

Børsprospekt med henblik på optagelse til handel den 25. august 2026  
for andelsklassen

AKL SEB Europa Virksomhedsobligationer IG

## **Investeringsforeningen Wealth Invest**

Fællesprospekt for afdelingerne

SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL

SEB Emerging Market FX Basket AKL

SEB Korte Obligationer AKL

SEB Obligationer AKL

SEB Nordamerika Aktier AKL

SEB Global HY Bonds AKL

Sustainable Emerging Market Debt HC

SEB Europa Aktier AKL

SEB Danske Aktier AKL

SEB Balance Defensiv P AKL

SEB Balance Vækst P AKL

SEB Lange Obligationer

SEB Danske Aktier Akkumulerende AKL

SEB Europa Virksomhedsobligationer IG AKL

SEB Global Opportunity P AKL

SEB Europa Small Cap Akkumulerende AKL

SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende AKL

SEB Europa Small Cap AKL

SEB US High Yield Bonds (Columbia) AKL

Prospektet er offentliggjort den 21. august 2026

# Indholdsfortegnelse

|                                                                                          |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Basisoplysninger                                                                         | 5  |
| Depotselskab                                                                             | 10 |
| Risikofaktorer og -rammer                                                                | 12 |
| Politik for Samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici | 18 |
| Omkostninger og samarbejdsaftaler                                                        | 20 |
| Særligt vedrørende master- og feederinstitutter                                          | 25 |
| Sustainable Emerging Market Debt HC                                                      | 25 |
| SEB Global Opportunity P AKL                                                             | 30 |
| Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger                                 | 33 |
| Likviditetsstyringsværktøjer                                                             | 34 |
| Udbud og tegning af andele                                                               | 36 |
| Indløsning af andele                                                                     | 38 |
| Offentliggørelse af priser                                                               | 40 |
| Andelenes rettigheder                                                                    | 41 |
| Beskatning                                                                               | 43 |
| Øvrige oplysninger                                                                       | 47 |
| Afdelingsbeskrivelse                                                                     | 48 |
| SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL                                                | 48 |
| SEB Emerging Market FX Basket AKL                                                        | 51 |
| SEB Korte Obligationer AKL                                                               | 54 |
| SEB Obligationer AKL                                                                     | 56 |
| SEB Nordamerika Aktier AKL                                                               | 58 |
| SEB Global HY Bonds AKL                                                                  | 61 |
| Sustainable Emerging Market Debt HC                                                      | 65 |
| SEB Europa Aktier AKL                                                                    | 68 |
| SEB Danske Aktier AKL                                                                    | 70 |
| SEB Balance Defensiv P AKL                                                               | 72 |
| SEB Balance Vækst P AKL                                                                  | 74 |
| SEB Lange Obligationer                                                                   | 76 |
| SEB Danske Aktier Akkumulerende AKL                                                      | 78 |
| SEB Europa Virksomhedsobligationer IG AKL                                                | 80 |
| SEB Global Opportunity P AKL                                                             | 83 |

|                                                                    |     |
|--------------------------------------------------------------------|-----|
| SEB Europa Small Cap Akkumulerende AKL                             | 86  |
| SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende AKL                           | 88  |
| SEB Europa Small Cap AKL                                           | 90  |
| SEB US High Yield Bonds (Columbia) AKL                             | 92  |
| Bilag 1 – Vederlag til investeringsrådgiver                        | 95  |
| Bilag 2 – Vederlag til Market Maker                                | 96  |
| Bilag 3 – Formidlingsprovision                                     | 97  |
| Bilag 4 – Administrationsomkostninger                              | 98  |
| Bilag 5 – Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger | 100 |
| Bilag 6 – Andelenes stykstørrelser                                 | 101 |
| Bilag 7 – Emissionstillæg                                          | 102 |
| Bilag 8 – Indløsningsfradrag                                       | 103 |
| Bilag 9 – Nøgletal                                                 | 104 |
| SEB Emerging Market Equities (Hermes)                              | 104 |
| SEB Emerging Market FX Basket AKL                                  | 104 |
| SEB Korte Obligationer AKL                                         | 104 |
| SEB Obligationer AKL                                               | 105 |
| SEB Nordamerika Aktier AKL                                         | 105 |
| SEB Global HY Bonds AKL                                            | 105 |
| Sustainable Emerging Market Debt HC                                | 105 |
| SEB Europa Aktier AKL                                              | 106 |
| SEB Danske Aktier AKL                                              | 106 |
| SEB Balance Defensiv P AKL                                         | 106 |
| SEB Balance Vækst P AKL                                            | 107 |
| SEB Lange Obligationer                                             | 107 |
| SEB Danske Aktier Akkumulerende AKL                                | 107 |
| SEB Europa Virksomhedsobligationer IG AKL                          | 108 |
| SEB Global Opportunity P AKL                                       | 108 |
| SEB Europa Small Cap Akkumulerende AKL                             | 108 |
| SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende AKL                           | 108 |
| SEB Europa Small Cap AKL                                           | 109 |
| SEB US High Yield Bonds (Columbia) AKL                             | 109 |
| Bilag 10 – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger                    | 110 |
| SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL                          | 111 |

|                                           |     |
|-------------------------------------------|-----|
| SEB Emerging Market FX Basket AKL         | 120 |
| SEB Korte Obligationer AKL                | 128 |
| SEB Obligationer AKL                      | 137 |
| SEB Nordamerika Aktier AKL                | 146 |
| SEB Global HY Bonds AKL                   | 153 |
| Sustainable Emerging Market Debt HC       | 162 |
| SEB Europa Aktier AKL                     | 177 |
| SEB Danske Aktier AKL                     | 185 |
| SEB Balance Defensiv P AKL                | 192 |
| SEB Balance Vækst P AKL                   | 199 |
| SEB Lange Obligationer                    | 206 |
| SEB Danske Aktier Akkumulerende AKL       | 215 |
| SEB Europa Virksomhedsobligationer IG AKL | 222 |
| SEB Global Opportunity P AKL              | 229 |
| SEB Europa Small Cap Akkumulerende AKL    | 236 |
| SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende AKL  | 243 |
| SEB Europa Small Cap AKL                  | 251 |
| SEB US High Yield Bonds (Columbia) AKL    | 259 |

# Basisoplysninger

## Navn og adresse

Investeringsforeningen Wealth Invest (herefter "Foreningen")

Bernstorffsgade 50

1577 København V

Telefon: 33 28 14 00 / e-mail: [wealthfundpartners@wealthfundpartners.dk](mailto:wealthfundpartners@wealthfundpartners.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 Wealth Fund Partners A/S.

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 I           | 35 45 54 69 | 06-04-2017 | DK0060813392 |             |
| SEB Korte Obligationer AKL                      | 34 18 36 43 | 26-02-2014 |              |             |
| AKL SEB Korte Obligationer I                    | 34 18 43 56 | 13-06-2014 | DK0060567683 |             |
| SEB Obligationer AKL                            | 34 18 36 51 | 26-02-2014 |              |             |
| AKL SEB Obligationer I                          | 34 18 43 64 | 13-06-2014 | DK0060567766 |             |
| SEB Nordamerika Aktier AKL                      | 37 64 19 52 | 07-04-2016 |              |             |
| AKL SEB Nordamerika Aktier I                    | 35 45 54 42 | 06-04-2017 | DK0060813129 |             |
| SEB Global HY Bonds AKL                         | 38 86 41 49 | 28-06-2017 |              |             |
| AKL SEB Global HY Bonds I                       | 38 86 42 03 | 28-06-2017 | DK0060911998 |             |
| Sustainable Emerging Market Debt HC             | 44 27 87 58 | 23-08-2023 | DK0062730172 |             |
| SEB Europa Aktier AKL                           | 21 31 70 04 | 01-07-1998 |              |             |
| AKL SEB Europa Aktier                           | 35 45 51 24 | 06-04-2017 | DK0060811776 |             |
| SEB Danske Aktier AKL                           | 11 80 77 12 | 08-10-1999 |              |             |
| AKL SEB Danske Aktier P                         | 35 45 51 32 | 06-04-2017 | DK0010260629 | X           |
| AKL SEB Danske Aktier I                         | 35 45 51 40 | 06-04-2017 | DK0060811859 |             |
| SEB Balance Defensiv P AKL                      | 11 88 34 19 | 01-11-2000 |              |             |
| AKL SEB Balance Defensiv P                      | 35 45 51 59 | 06-04-2017 | DK0010273523 | X           |
| SEB Balance Vækst P AKL                         | 11 88 34 27 | 01-11-2000 |              |             |

|                                                  |                    |                   |                     |           |
|--------------------------------------------------|--------------------|-------------------|---------------------|-----------|
| <b>AKL SEB Balance Vækst P</b>                   | <b>35 45 51 91</b> | <b>06-04-2017</b> | <b>DK0010273796</b> | <b>X</b>  |
| <b>SEB Lange Obligationer</b>                    | <b>29 38 29 48</b> | <b>03-07-2006</b> | <b>DK0060046951</b> | <b>X</b>  |
| <b>SEB Danske Aktier Akkumulerende AKL</b>       | <b>29 76 33 72</b> | <b>18-10-2006</b> |                     |           |
| <b>AKL SEB Danske Aktier Akkumulerende P</b>     | <b>35 45 52 13</b> | <b>06-04-2017</b> | <b>DK0060059186</b> | <b>X</b>  |
| <b>AKL SEB Danske Aktier Akkumulerende I</b>     | <b>35 45 52 21</b> | <b>06-04-2017</b> | <b>DK0060812238</b> |           |
| <b>SEB Europa Virksomhedsobligationer IG AKL</b> | <b>31 04 76 09</b> | <b>14-05-2008</b> |                     |           |
| <b>AKL SEB Europa Virksomhedsobligationer IG</b> | <b>35 45 52 72</b> | <b>06-04-2017</b> | <b>DK0060812584</b> | <b>X*</b> |
| <b>SEB Global Opportunity P AKL</b>              | <b>38 86 40 92</b> | <b>26-06-2017</b> |                     |           |
| <b>AKL SEB Global Opportunity P</b>              | <b>38 86 41 30</b> | <b>26-06-2017</b> | <b>DK0060908267</b> |           |
| <b>SEB Europa Small Cap Akkumulerende AKL</b>    | <b>43 24 84 05</b> | <b>22-03-2022</b> |                     |           |
| <b>AKL SEB Europa Small Cap Akkumulerende</b>    | <b>43 25 24 45</b> | <b>22-03-2022</b> | <b>DK0061806205</b> |           |
| <b>SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende AKL</b>  | <b>43 24 83 83</b> | <b>22-03-2022</b> |                     |           |
| <b>AKL SEB Nordamerika Akkumulerende</b>         | <b>43 25 24 37</b> | <b>22-03-2022</b> | <b>DK0061806049</b> |           |
| <b>SEB Europa Small Cap AKL</b>                  | <b>33 47 40 16</b> | <b>01-03-1999</b> |                     |           |
| <b>AKL SEB Europa Small Cap P</b>                | <b>35 45 52 99</b> | <b>06-04-2017</b> | <b>DK0016283211</b> | <b>X</b>  |
| <b>AKL SEB Europa Small Cap I</b>                | <b>35 45 53 02</b> | <b>06-04-2017</b> | <b>DK0060812667</b> |           |
| <b>SEB US High Yield Bonds (Columbia) AKL</b>    | <b>33 47 40 91</b> | <b>23-11-2006</b> |                     |           |
| <b>AKL SEB US High Yield Bonds (Columbia)</b>    | <b>35 45 53 96</b> | <b>06-04-2017</b> | <b>DK0060812907</b> |           |
| 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         |
| KK Obligationer                                  | 41 60 32 40        | 26-06-2020        | DK0061407509        |           |
| HP Invest Danske Obligationer Akk. – KL          | 44 04 05 81        | 29-01-2010        | DK0060227239        | X         |
| HP Invest Korte Danske Obligationer – KL         | 44 04 04 41        | 21-08-2019        | DK0061150984        |           |
| HP Invest Lange Danske Obligationer – KL         | 44 04 05 22        | 21-04-2008        | DK0060141786        |           |
| HP Invest Grønne Obligationer – KL               | 44 04 06 03        | 24-10-2007        |                     |           |
| HP Invest Grønne Obligationer – KL A             | 44 06 60 92        | 30-06-2021        | DK0060118610        |           |
| HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer    | 43 53 68 77        | 16-09-2022        | DK0061929205        |           |
| HP Invest Lange Danske Realkreditobligationer    | 13 47 68 29        | 31-01-2025        | DK0063856489        |           |
| 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         |
| Othania Stabil UCITS AKL                         | 43 07 98 91        | 22-02-2022        | DK0061801081        |           |

|                                                          |             |            |               |   |
|----------------------------------------------------------|-------------|------------|---------------|---|
| AKL Othania Stabil UCITS                                 | 43 08 00 40 | 22-02-2022 | DK0061801164  | 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 |
| WCM US Small Cap Aktier                                  | 42 45 87 67 | 01-04-2015 | DK0060636595  | 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 Globale Aktier Ansvarlig Transition AKL   | 43 81 45 75 | 30-01-2023 | DK 0062268769 |   |
| AKL Qblue Balanced Globale Aktier Ansvarlig Transition 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  |   |
| I&T Obligationer KL                                      | 44 71 56 86 | 16-11-2015 | DK0060676542  |   |
| I&T Globale Aktier ESG Select                            | 44 71 56 43 | 21-11-2019 | DK0061276573  | X |
| I&T Nordiske Aktier Large Cap                            | 44 71 55 97 | 21-11-2019 | DK0061276656  | X |
| AlphaCura 0/50/100 AKL                                   | 13 47 50 67 | 31-01-2025 | DK0063856562  |   |
| AlphaCura 0/50/100 W                                     | 13 47 51 13 | 31-01-2025 | DK0063856646  |   |
| Coop Bank Stabil                                         | 35 46 03 65 | 12-12-2017 | DK0060991495  | X |
| Coop Bank Balanceret                                     | 35 46 03 73 | 12-12-2017 | DK0060991578  | X |
| Coop Bank Vækst                                          | 35 46 03 81 | 12-12-2017 | DK0060991651  | X |

\*Andelsklassen er søgt optaget til handel med forventet første handelsdag den 25. august 2026.

### 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 beskrivelserne under de respektive afdelinger

og deres andelsklasser.

### **Prospektets offentliggørelse**

Nærværende prospekt er offentliggjort den 21. august 2026.

Prospekt, Central Information og Foreningens vedtægter kan downloades på [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.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.

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

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

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

### **Bestyrelsens ret til ændringer**

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

### **Bestyrelse**

Jens Nødskov (forperson)  
Cand.polit  
Broholms Alle 15  
2920 Charlottenlund

Mikkel Fritsch  
Advokat  
Snerlevej 7  
2800 Kongens Lyngby

Stine Milling Pilegaard  
Direktør, SMP Advisory  
Hegelsvej 19  
2920 Charlottenlund

Britta Fladeland Iversen  
Statsautoriseret revisor (deponeret bestalling)  
Arrenakkevej 20B  
3300 Frederiksværk

Jeannette Kiirdal Madsen  
Skippervænget 6A  
2791 Dragør

### **Investeringsforvaltningsselskab**

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

### **Foreningens direktion**

Adm. Direktør, Michael Frisch  
Wealth Fund Partners A/S  
Bernstorffsgade 50  
1577 København V  
Telefon: 33 28 28 28

**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

**Revision**

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

**Tilsyn**

Finanstilsynet  
Strandgade 29  
1401 København

## Depotselskab

Foreningen har indgået en depotselskabsaftale om forvaltning og opbevaring af Foreningens finansielle instrumenter og likvide midler med:

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

### 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. Finansielle instrumenter omfatter værdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, andele i foreninger, afledte finansielle instrumenter samt likvide midler. Dette gælder dog ikke for Foreningens udenlandske værdipapirer, idet disse godt kan opbevares i et samledepot i et udenlandsk kreditinstitut.

### Depotselskabets kontrolopgaver

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

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

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

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

#### *Vederlag*

For hver enkelt værdipapirtype er der aftalt et gebyr for serviceydelser i forbindelse med depotopbevaring. Gebyret genforhandles årligt i december og beregnes primo måneden af markedsværdien og opkræves halvårligt.

Ved procentvise beholdningsgebyrer beregnes gebyret af kursværdien, hvor grundlaget for beregningen er den gennemsnitlige værdi i perioden.

Afdelingerne gennemfaktureres endvidere for ydelser udført af Euronext Securities Copenhagen. 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.

Afdelingerne betaler derudover notagebyr til dækning af handels- og transaktionsomkostninger m.m. i henhold til særskilt prisaf tale. Kurtage samt eventuelle registreringsomkostninger betales ligeledes særskilt. Endelig betaler Afdelingerne et årligt udsteder- og kontrolgebyr på DKK 15.000 + moms pr. andelsklasse i den enkelte Afdeling. Afdelingen Sustainable Emerging Market Debt HC betaler dog et årligt udstedergebyr på DKK 20.000 + moms.

For danske finansielle instrumenter registreret i Euronext Securities Copenhagen 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 eller andelsklasse 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 ved investering i Afdelingerne eller deres andelsklasser.

Tabel: Oversigt over hvilke risici Afdelingerne er eksponeret mod

| Afdeling                                  | Markedsrisiko | Likviditetsrisiko | Kreditrisiko | Udstederrisiko | Modpartsrisiko | Afviklingsrisiko | Geografisk risiko | Gearingsrisiko | Kontrantisiko | Operational risiko | Bæredygtighedsrisiko |
|-------------------------------------------|---------------|-------------------|--------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|----------------|---------------|--------------------|----------------------|
| SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL | x             | x                 | x            |                |                | x                |                   | x              |               |                    | x                    |
| SEB Emerging Market FX Basket AKL         | x             | x                 | x            |                | x              | x                | x                 |                |               |                    | x                    |
| SEB Korte Obligationer AKL                | x             | x                 | x            |                | x              | x                |                   | x              |               |                    | x                    |
| SEB Obligationer AKL                      | x             | x                 | x            |                | x              |                  |                   | x              |               |                    | x                    |
| SEB Nordamerika Aktier AKL                | x             | x                 | x            |                | x              |                  |                   |                |               | x                  | x                    |
| SEB Global HY Bonds AKL                   | x             | x                 | x            |                | x              | x                | x                 |                |               |                    | x                    |
| Sustainable Emerging Market Debt HC       | x             | x                 |              |                |                |                  | x                 |                | x             |                    | x                    |
| SEB Europa Aktier AKL                     | x             |                   |              |                |                | x                |                   |                |               |                    | x                    |
| SEB Danske Aktier AKL                     | x             |                   |              |                |                | x                |                   |                |               |                    | x                    |
| SEB Balance Defensiv P AKL                | x             |                   |              |                |                | x                | x                 |                |               |                    | x                    |
| SEB Balance Vækst P AKL                   | x             |                   |              |                |                | x                | x                 |                |               |                    | x                    |
| SEB Lange Obligationer                    | x             |                   |              |                |                | x                |                   |                |               |                    | x                    |
| SEB Danske Aktier Akkumulerende AKL       | x             |                   |              |                |                | x                |                   |                |               |                    | x                    |
| SEB Europa Virksomhedsobligationer IG AKL | x             |                   | x            |                | x              | x                |                   |                |               |                    | x                    |
| SEB Global Opportunity P AKL              | x             | x                 |              |                |                | x                | x                 |                |               |                    | X                    |
| SEB Europa Small Cap Akkumulerende AKL    | x             | x                 |              |                |                | x                |                   |                |               |                    | X                    |
| SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende AKL  | x             |                   |              |                |                |                  | x                 |                |               |                    | X                    |
| SEB Europa Small Cap AKL                  | x             | x                 |              |                |                | x                |                   |                |               |                    | X                    |
| SEB US High Yield Bonds (Columbia) AKL    | x             | x                 | 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 aktiemarkederne ofte kan være større - i såvel positiv som negativ retning - end tilfældet er på rentemarkederne.

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

### Valutarisiko

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

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

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

## **Likviditetsrisiko**

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

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

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

### **Kreditrisiko**

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

### **Udstederrisiko**

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

### **Modpartsrisiko**

Afdelinger, der gennemfører OTC-handler, 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 markedslikviditet, 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 pludseligt ændrede markedsvilkår herunder nationaliseringer eller særbeskatning af gevinster. Foreningens investeringspolitik vil dog altid være at undgå de mest risikable lande.

### **Gearingsrisiko**

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

### **Afledte finansielle instrumenter**

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

afledte finansielle instrumenter kan derimod indebære en modparts- og kreditrisiko for afdelingerne.

### **Depotbeviser (ADR og GDR)**

Nogle af Afdelingerne har mulighed for at investere i depotbeviser som f.eks. ADRs og GDRs. Depotbeviser er et finansielt instrument, som kan sidestilles med aktier, men som risikomæssigt har særlige risici ud over de markedsmæssige. Depotbeviser kan handles som almindelige aktier på en børs eller OTC. Depotbeviset kan give adgang til ombytning til de underliggende aktier, men det er som ofte ikke tilfældet. Depotbeviset indebærer derfor en modpartsrisiko på udsteder. Der kan også være særlige risici ved depotbeviser i tilfælde, hvor f.eks. den underliggende aktie indgår i en lokal fusion. Handlen med depotbeviset kan i en sådan situation risikere at blive suspenderet i en længere periode.

### **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.

Ovenstående omtale af risikofaktorer vurderes at være de væsentligste risikofaktorer, men omtalen er ikke udtømmende, idet andre faktorer kan have indflydelse på fastsættelse af investeringernes værdi. Desuden kan forskellige dele af investeringsmarkedet reagere forskelligt på disse forhold.

### **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

| Afdeling                                  | Bæredygtighedsrisicis indvirkning på afkast |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------|
| SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL | Mellem                                      |
| SEB Korte Obligationer AKL                | Lav                                         |
| SEB Obligationer AKL                      | Lav                                         |
| SEB Nordamerika Aktier AKL                | Lav                                         |
| SEB Global HY Bonds AKL                   | Mellem                                      |
| Sustainable Emerging Market Debt HC       | Lav                                         |
| SEB Europa Aktier AKL                     | Lav                                         |
| SEB Danske Aktier AKL                     | Lav                                         |
| SEB Balance Defensiv P AKL                | Lav                                         |
| SEB Balance Vækst P AKL                   | Lav                                         |
| SEB Lange Obligationer                    | Lav                                         |
| SEB Danske Aktier Akkumulerende AKL       | Lav                                         |
| SEB Europa Virksomhedsobligationer IG AKL | Lav                                         |
| SEB Global Opportunity P AKL              | Lav                                         |
| SEB Europa Small Cap Akkumulerende AKL    | Mellem                                      |
| SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende AKL  | Mellem                                      |
| SEB Europa Small Cap AKL                  | Mellem                                      |
| SEB US High Yield Bonds (Columbia) AKL    | Lav                                         |

### Risikokategorisering

Afdelingernes portefølgers afkastudsving bliver målt i forhold til historiske data. Afdelingerne vil på baggrund af de historiske afkast for en tiårig periode og/eller repræsentative data, hvor Afdelingerne ikke har haft 10 års historisk, blive indplaceret på en skala fra 1 til 7. Afdelingernes til enhver tid senest beregnede risikoklassificering fremgår af de enkelte afdelingers Central Information, som kan findes på Foreningens hjemmeside, [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk). Afdelingernes beregnede risikokategoriseringer på tidspunktet for offentliggørelsen af nærværende prospekt fremgår af tabellen nedenfor.

Tabel: Afdelingernes risikokategoriseringer

| Afdeling                                  | Risikokategori |
|-------------------------------------------|----------------|
| SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL | 4              |
| SEB Emerging Market FX Basket AKL         | 2              |
| SEB Korte Obligationer AKL                | 2              |
| SEB Obligationer AKL                      | 2              |
| SEB Nordamerika Aktier AKL                | 4              |
| SEB Global HY Bonds AKL                   | 2              |

|                                           |   |
|-------------------------------------------|---|
| Sustainable Emerging Market Debt HC       | 3 |
| SEB Europa Aktier AKL                     | 4 |
| SEB Danske Aktier AKL                     | 4 |
| SEB Balance Defensiv P AKL                | 2 |
| SEB Balance Vækst P AKL                   | 3 |
| SEB Lange Obligationer                    | 2 |
| SEB Danske Aktier Akkumulerende AKL       | 4 |
| SEB Europa Virksomhedsobligationer IG AKL | 2 |
| SEB Global Opportunity P AKL              | 5 |
| SEB Europa Small Cap Akkumulerende AKL    | 4 |
| SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende AKL  | 4 |
| SEB Europa Small Cap AKL                  | 4 |
| SEB US High Yield Bonds (Columbia) AKL    | 3 |

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

Tabel: Risikokategorier

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

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.

### 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.

### 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 korruption og god selskabsledelse, inddrages ved udvælgelsen af investeringerne foretaget i Foreningens afdelinger.

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

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 normbaseret 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) 2019/2088 ('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 Taksonomiforordning (herefter "Taksonomien"). En økonomisk aktivitet, som eksempelvis en investering anses i henhold til Taksonomien for miljømæssigt bæredygtig, hvis den bidrager væsentligt til et af de i Taksonomien seks fastlagte miljømål, uden at gøre væsentlig skade på de øvrige miljømål ("do-no-significant-harm-princippet"), overholder en række internationale minimumsgarantier og lever op til EU's krav til tekniske screeningskriterier.

Foreningens afdelingers investeringer vurderes via efterlevelsen af Foreningens politik for samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici, herunder eksklusioner at bidrage til de i Taksonomien fastlagte miljømål a og b. Det beskrives nærmere i prospektets bilag 10, i hvilket omfang de underliggende investeringer kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige i henhold til Taksonomien.

### **Aktivt ejerskab via udøvelse af stemmerettigheder og dialog**

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

En oversigt over Foreningens afdelingers 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 10.

## Omkostninger og samarbejdsaftaler

### Investeringsrådgivning

Foreningen har indgået en investeringsrådgivnings- og eksekveringsaftale (herefter "Aftalen") med:

SEB Asset Management, Danmark, filial af SEB Asset Management AB, Sverige (herefter "SEB")  
Bernstorffsgade 50  
1577 København V  
CVR nr. 44 33 92 85

I sin egenskab af investeringsrådgiver skal SEB i overensstemmelse med § 4 i Aftalen vejlede og rådgive Afdelingerne med hensyn til placeringen af Afdelingernes midler.

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

Foreningen og Administrator skal træffe alle investeringsbeslutninger.

SEB forpligter sig som rådgiver til:

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

Administrator bærer det fulde ansvar over for Foreningen for enhver disposition, Administrator foretager i henhold til Aftalen, jf. bestemmelserne i lov om investeringsforeninger mv.

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

#### Viderelegation

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

Sådanne aftaler er indgået med følgende underrådgivere:

| Afdeling                                  | Underrådgiver                                |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------|
| SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL | Hermes Fund Managers Ireland Limited         |
| SEB US High Yield Bonds (Columbia) AKL    | Columbia Management Investment Advisers, LLC |

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

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

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

I forbindelse med en given viderelegation er SEB forpligtet til at monitorere og evaluere den pågældende Underrådgiver, med henblik på at sikre en opgaveudførelse i overensstemmelse med de i Aftalen fastsatte krav.

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

#### *Vederlag*

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

SEB's årlige vederlag for afdelingerne fremgår af bilag 1.

Vederlaget til SEB, der er inklusiv evt. moms, opgøres og betales kvartårligt bagud med  $\frac{1}{4}$  af de ovenfor anførte satser og beregnes på grundlag af de respektive afdelingers gennemsnitlige formueværdier (beregnet ved dagligt gennemsnit) ved udgangen af hvert kvartal.

Betaling for aftaler indgået med underrådgivere udpeget i medfør af bestemmelserne i Aftalens § 4 er alene et mellemværende mellem SEB og den enkelte Underrådgiver. Dette gælder også, selvom Foreningen skal tiltræde aftalerne.

#### *Aftalens løbetid og ophør*

Aftalen er ikke tidsbegrænset og løber, indtil den opsiges af en af parterne. Aftalen kan opsiges uden varsel. Ved opsigelse lydende på mindre end én måneds varsel kan dokumenterede direkte omkostninger kræves godtgjort.

#### **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 stiller priser i de under Foreningen oprettede afdelingers og andelsklassers andele med det formål at fremme likviditeten ved handel med Foreningens andele. Prisstillelsen skal ske med såvel købs- som salgspriser og på baggrund af aktuelle emissions- og indløsningspriser. Aftalen omfatter ikke Foreningens unoterede andele. De af aftalen omfattede afdelinger/andelsklasser fremgår af tabellen i bilag 2.

#### *Vederlag*

Jyske Bank modtager for sine ydelser i henhold til aftalen et årligt vederlag pr. afdeling/andelsklasse omfattet af aftalen. Vederlaget for afdelingerne/andelsklasserne fremgår af bilag 2. Vederlagene afregnes en gang årligt.

Vederlagene 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.

#### **Distribution**

Foreningen har indgået en samarbejds- og formidlingsaftale (herefter "Aftalen") om salg af afdelingernes/andelsklassernes beviser med:

SEB Asset Management, Danmark, filial af SEB Asset Management AB, Sverige (herefter "SEB")  
Bernstorffsgade 50  
1577 København V  
CVR nr. 44 33 92 85

Eksempler på markedsføringstiltag omfattet af Aftalen er angivet nedenfor:

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

Herudover forpligter SEB sig til at varetage medlemsrådgivningen mv. for Afdelingerne/Andelsklasserne, herunder sikre sig, at nye medlemmer modtager initialrådgivning, og at eksisterende medlemmer tilbydes løbende rådgivning. SEB kan i den forbindelse indgå aftaler med andre pengeinstitutter om distribution af beviserne i Afdelingerne/Andelsklasserne. I tilfælde af, at SEB indgår aftaler med andre pengeinstitutter, skal SEB sikre, at disse underdistributører udfører de samme opgaver, som SEB er pålagt i henhold til Aftalen.

#### *Vederlag*

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

#### *Aftalens ophør*

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

#### **Formidlingsprovision**

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

#### **Investeringsforvaltningsselskab**

Foreningen har indgået en administrationsaftale (herefter "Aftalen") med:

Wealth Fund Partners A/S (herefter "Administrator")  
Bernstorffsgade 50  
1577 København V  
CVR nr.: 20 86 22 38  
FT-nr.: 17.107

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

Vederlag for ovennævnte ydelser fremgår af bilag 4.

### Aftalens løbetid og ophør

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

### De samlede administrationsomkostninger

De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling, depotselskab og honorering af investeringsrådgivere må i henhold til Foreningens vedtægter ikke overstige de i tabellen nedenfor angivne satser.

| Afdeling                                  | Maksimale administrationsomkostninger (%) |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL | 2,50                                      |
| SEB Korte Obligationer AKL                | 1,00                                      |
| SEB Obligationer AKL                      | 1,00                                      |
| SEB Obligationer Akkumlerende             | 1,00                                      |
| SEB Nordamerika Aktier AKL                | 2,50                                      |
| SEB Global HY Bonds AKL                   | 2,50                                      |
| Sustainable Emerging Market Debt HC       | 2,00                                      |
| SEB Europa Aktier AKL                     | 2,50                                      |
| SEB Danske Aktier AKL                     | 2,50                                      |
| SEB Balance Defensiv P AKL                | 2,50                                      |
| SEB Balance Vækst P ALÆ                   | 2,50                                      |
| SEB Lange Obligationer                    | 2,50                                      |
| SEB Danske Aktier Akkumulerende AKL       | 2,50                                      |
| SEB Europa Virksomhedsobligationer IG AKL | 1,50                                      |
| SEB Global Opportunity P AKL              | 2,50                                      |
| SEB Europa Small Cap Akkumulerende AKL    | 2,50                                      |
| SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende AKL  | 2,50                                      |
| SEB Europa Small Cap AKL                  | 2,50                                      |
| SEB US High Yield Bonds (Columbia) AKL    | 2,50                                      |

Ved eventuel overskridelse af de maksimale administrationsomkostninger reduceres rådgivningshonorar til rådgiver.

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

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

## Særligt vedrørende master- og feederinstitutter

### Sustainable Emerging Market Debt HC

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

Feederens masterinstitut er Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Fund ("Masteren"). Feederen opnår eksponering til Masteren via placering af midlerne i EUR X Accumulating Class (ISIN IE000RO18ND2), som er en andelsklasse i Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt Master.

Masteren er en underafdeling af Neuberger Berman Investment Funds plc, der er hjemmehørende på 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland. Prospekt og vedtægter for Masteren udleveres gratis ved henvendelse til Administrator og kan derudover hentes på <https://www.nb.com/en/global/legal-document-details/?fundid=d1a0171d-5fa6-4e45-9e97-65ab9ed5be44>.

Halv- og helårsrapporter for Masteren kan ligeledes erhverves gratis ved henvendelse til Administrator eller på <https://www.nb.com/en/global/legal-document-details/?fundid=d1a0171d-5fa6-4e45-9e97-65ab9ed5be44>.

Masterens investeringer i andre kollektive investeringsordninger må ikke overstige 10 % af Masterens formue. Masteren er således ikke selv et feederinstitut.

### **Masterens investeringsstrategi**

Masteren retter gennem sine pt. to andelsklasser henvendelse til offentligheden eller en videre kreds og har som målsætning at tilbyde investorerne mulighed for at investere i forskellige regionale områder i Emerging Markets-lande. Masteren følger en aktiv investeringsstrategi og investerer fortrinsvist i statsobligationer, statsgaranterede obligationer, erhvervsobligationer og pengemarkedsinstrumenter udstedt af udstedere hjemmehørende i Emerging Markets og denomineret i "Hard Currency", defineret som US Dollar, Euro, Sterling, japanske Yen og schweiziske Franc. Alle investeringer skal være konsistente med porteføljens bæredygtighedsrelaterede mål. Investorer bør være opmærksomme på, at offentlige udstedere omfatter selskabsudstedere, der enten direkte eller indirekte er 100% statsejede.

Med undtagelse af tilladte investeringer i omsættelige værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der ikke er noteret, vil alle værdipapirer i porteføljen være noteret, håndteret eller handlet med på globale regulerede markeder uden noget specifikt fokus på sektor eller region.

I investeringsprocessen prioriteres statslige udstedere, der:

- demonstrerer et bedre beredskab og modstandskraft i relation til klimamæssige risici (det miljømæssige mål). Ensretning med det miljørelaterede mål måles ved anvendelse af proprietærer risikoindikator for statslig klimatransition, der kombinerer data med fokus på afhjælpning af klimarisici, klimatilpasning og udledning af drivhusgasser. Lande, der rangerer i den øverste 25'ende percentil baseret på denne indikator, såvel som lande, der rangerer i den anden øverste 25'ende percentil og har udvist forbedring over de seneste tre år, betragtes som værende ensrettet med strategiens miljømæssige mål; og

- udviser relativt stærkere fremskridt med henblik på at opnå FN's Verdensmål med et specifikt fokus på sundhed og uddannelse (de sociale mål). Ensretning med de sociale mål måles ved anvendelse af proprietær risikoindikator for statslig bæredygtig udvikling, der kombinerer data med fokus på forventet levetid, uddannelse og bredere fremskridt i henhold til opnåelse af FN's Verdensmål. Lande, der rangerer i den øverste 25'ende percentil baseret på denne indikator, såvel som lande, der rangerer i den anden øverste 25'ende percentil og har udvist forbedring over de seneste tre år, betragtes som værende ensrettet med strategiens miljømæssige mål.

Under normale markedsforhold vil minimum 80% af Masterens formue være investeret i udstedere og instrumenter, der vurderes at leve op til de beskrevne miljømæssige og sociale mål. Fordelingen mellem henholdsvis miljømæssige og sociale mål kan variere løbende, men vil altid samlet udgøre minimum 80%, som beskrevet ovenfor.

Porteføljeallokeringsovervejelser mellem stats- og selskabsudstedte lokal valuta og Hard Currency denominerede emerging market obligationer og pengemarkedsinstrumenter afhænger af forventningerne til de enkelte aktiver. Disse forventninger fokuserer på det globale marked, nationaløkonomierne og den nationaløkonomiske udvikling i de respektive emerging markets, attraktiviteten i den tilgængelige prismsættelse af de respektive aktivklasser samt likviditeten i disse. Baseret på disse forventninger, fastsættes porteføljens ønskede risikoramme og allokerer på tværs af aktivklasser og aktiver herefter.

Der anvendes et lokalt perspektiv på makro- og mikrobegivenheder, der fodrer de respektive teams overordnede research. Der vil herunder sigtes mod at forudse yields, spreads og udvikling i valutakurser i forhold til:

- Økonomiske forhold
- Regionale, nationale og sektorbaserede fundamentale nøgletal
- Finansiell performance samt øvrige udstederspecifikke faktorer

Der udføres fundamental analyse på relevante udstedere for derved at identificere over- og undervurderede aktiver og udnytte de dertilhørende investeringsmuligheder. Den fundamentale analyse, der anvendes til udvælgelse statslige og statsrelaterede udstedere inkorporerer kvantitativ makroøkonomisk data samt miljømæssig, social og governance (ESG) indikatorer som for eksempel politisk stabilitet, strukturelle reformer, lovgivning og politik for klimaforandring. Porteføljen investerer ikke i statslige udstedere med dårlig ESG-praksis og sådanne udstedere vil blive ekskluderet fra investeringsuniverset. Sådanne eksklusioner vil blive baseret på en række ESG-kriterier, herunder følgende:

- Statslige udstedere, der er rangeret i den nederste decil baseret på NB ESG Quotient, uden udsigt til forbedring på kort sigt;
- Statslige udstedere, som er udelukket fra benchmark baseret på ESG-overvejelser;
- Suveræne udstedere, hvor topembedsmænd er blevet sanktioneret af FN's Sikkerhedsråd baseret på menneskerettighedskrænkelser;
- Statslige udstedere, som vurderes at have høj og stigende drivhusgas intensitetsniveauer;
- Statslige udstedere, som ikke overholder standarden fremsat af OECD
- Globalt Forum om gennemsigtighed og udveksling af oplysninger til skattemæssige formål, eller statslige udstedere, der er klassificeret som en højrisikojurisdiktion underlagt en opfordring til

handling af Financial Action Task Force (FATF).

Den fundamentale analyse, der anvendes til udvælgelsen af virksomhedsudstedere, omfatter kvantitative faktorer, der har til formål at vurdere udsteders økonomiske resultater, såsom omsætning/EBITDA ("indtjening før renter, skat, afskrivninger og amortisering") vækst, vækst i pengestrømme og anlægsinvesteringer. Kvalitative faktorer har til formål at supplere vurderingen af virksomhedskredit værdighed ved at inkludere faktorer som corporate governance, indtjeningskvalitet og gældsstruktur. Porteføljen vil anvende Neuberger Sustainable Exclusion Policy og Neuberger Enhanced Eksklusionspolitik, som beskrevet i afsnittet "Bæredygtige investeringskriterier" i Masterens prospekt.

I strategien:

- ekskluderes værdipapirer udstedt af virksomheder, der er involveret i kontroversielle aktiviteter og adfærd og de udstedere, der opnår den dårligste rating i forhold til Neuberger ESG Quotient fra investeringsuniverset, således at mindst 20 % af investeringsuniverset er udelukket som følge heraf; og
- sikres en ESG-dækningsgrad på minimum 90% af Porteføljens indre værdi.

Under normale markedsforhold forventes det, at Porteføljens gennemsnitlige rentevarighed vil ligge inden for intervallet +2 år og -2 år i forhold til Benchmark.

Porteføljen kan have eller forventes at have middel til høj volatilitet på grund af dens investeringspolitikker eller porteføljestyringsteknikker.

Masteren forvaltes aktivt og har ikke til hensigt at spore det benchmark, som er medtaget med henblik på resultatsammenligning og fordi Porteføljens investeringspolitik medfører begrænsninger for, i hvilket omfang Porteføljens beholdninger kan afvige fra Benchmark, som beskrevet ovenfor. Denne afvigelse kan være væsentlig.

#### *Masterens investeringsbegrænsninger*

Følgende "Investment Restrictions" er jf. Supplement til Masterens prospekt gældende for Masterinstituttet:

- Et maksimum på 25% af porteføljens indre værdi må investeres i gældsinstrumenter udstedt af hvilket som helst land
- Et maksimum på 15% af porteføljens indre værdi må investeres i gældsinstrumenter udstedt af private selskabsudstedere med en maksimal eksponering på 4% af porteføljens indre værdi mod den enkelte udsteder
- Et aggregeret maksimum på 50% af porteføljens indre værdi må investeres i værdipapirer udstedt af udstedere, der ikke udgøres af stater under følgende grænser:
  - quasi-sovereign (100% statsesejede eller eksplicit statsgaranterede) med et individuelt maksimum på 35% af porteføljens indre værdi
  - sub-sovereign (statslig, regional, kommunal gæld med et individuelt maksimum på 10% af porteføljens indre værdi
  - supra-national (verdensbanken og regionale udviklingsbanker) med et individuelt maksimum på 10% af porteføljens indre værdi.
- Investering i

- gælds- og pengemarkedsinstrumenter udstedt af offentlige og private udstedere i nye markeder, der er udstedt i det respektive lands lokale valuta; og
- andele i andre investeringsinstitutter, hvor hver enkel andel begrænses til 10% af porteføljens indre værdi
- Investering i warrants på omsættelige værdipapirer er begrænset til maksimum at udgøre 5% af porteføljens indre værdi, og eksponering mod disse opnås kun som følge af corporate actions eller på anden måde passivt
- Porteføljen handler ikke på margin
- Det forventede forhold mellem værdien af lange og korte positioner er 130:80.

#### *Risici i Masteren*

Investorer gøres opmærksom på, at Masteren er eksponeret mod følgende risici:

- Markedsrisiko
  - Renterisiko
  - Valutarisiko
- Afviklingsrisiko
- Kreditrisiko
- Likviditetsrisiko
- Modpartsrisiko
- Geografisk risiko

For yderligere oplysninger om Masterens risikoprofil henvises til Masterens prospekt, hvor en række relevante risikoforhold er beskrevet. For en nærmere beskrivelse af ovenstående risici henvises desuden til afsnittet "Risikofaktorer og -rammer" i nærværende prospekt. herunder markedsrisici, kredit- eller modpartsrisiko, afviklingsrisiko, likviditetsrisici, gearingsrisiko, geografisk risiko, operationel risiko mv.

#### *Benchmark*

Masteren anvender JPMorgan ESG EMBI Global Diversified Index (Total Return, USD) som benchmark.

#### **Master/feederftale mellem Sustainable Emerging Market Debt HC Feeder og Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt Master**

Feederen og Masteren har i medfør af bestemmelserne i § 12 i lov om investeringsforeninger m.v. indgået en Information Sharing Agreement, der regulerer forholdet mellem parterne, herunder de oplysningsforpligtelser, Feederen og Masteren har i forhold til hinanden, og som vurderes nødvendige for driften af begge parter. Aftalen regulerer endvidere, hvilken af Neuberger Berman Investment Funds plc's Investment Funds, som Feederen har adgang til at placere midlerne i samt betalingen herfor, jf. nedenfor.

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

#### *Vederlag*

For ovennævnte master/feederftale betaler Feederen til Masteren nedenstående vederlag.

Tabel: Vederlag til Masteren

| Vederlagstype | Vederlag (%) |
|---------------|--------------|
| Managementfee | 0,35         |

|                        |      |
|------------------------|------|
| Administrationshonorar | 0,10 |
| Total                  | 0,45 |

Da der ikke er sammenfald mellem Feederen og Masterens eksterne revisorer og depotselskaber er der tillige indgået informationsudvekslingsaftaler mellem disse med henblik på at sikre, at de for driften af såvel Feederen og Masteren fornødne informationer deles.

#### **Information Sharing and Irregularities Reporting Agreement mellem Sustainable Emerging Market Debt HC Feeder og Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt Master's depotselskaber**

Feederen og Masteren har ikke samme depotselskab. Med henblik på at sikre, at såvel Feederens depotselskab, som er omtalt under afsnittet "Depotselskab", i dette prospekt, og Masterens depotselskab, som er Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, kan udføre deres pligter i henhold til de til enhver tid gældende regler har parterne derfor indgået en Information Sharing and Irregularities Reporting Agreement. Den indgåede aftale forpligter parterne til at udveksle oplysninger til hinanden, således at begge parter kan overholde de regler, der gælder for udførelsen af deres respektive pligter som depotselskaber.

#### **Information Exchange Agreement mellem Sustainable Emerging Market Debt HC Feeder og Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt Masters eksterne revisorer**

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

#### **Master Selection and ESG Service Agreement**

Som et led i Administrators løbende overvågning af Masteren, herunder tillige varetagelsen af/rapportering på Feederens ESG-profil har Administrator indgået en Master Selection and ESG Services Agreement med Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige (SEB Danmark). I henhold til aftalen skal SEB Danmark løbende overvåge Masteren og rapportere til Administrator om dennes investeringer, investeringsstrategi og forestående ændringer hertil samt på løbende basis levere dokumentation for, at Masteren lever op til de med masterinstitutets SFDR-kategorisering forbundne krav og løbende rapportere herom til Administrator.

#### *Vederlag*

For ydelsen betaler Feederen et årligt vederlag på 0,30%.

#### **Skattemæssige konsekvenser ved Sustainable Emerging Market Debt HC Feeders Investering i Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt Master**

Som feederinstitut skal Feederen investere minimum 85 % af sin formue i Masteren.

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

## SEB Global Opportunity P AKL

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

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

Prospektet for Morgan Stanley Investment Funds udleveres gratis ved henvendelse til Administrator og kan derudover hentes på [https://morganstanleyinvestmentfunds-website.publifund.com/en\\_GB](https://morganstanleyinvestmentfunds-website.publifund.com/en_GB).

Halv- og helårsrapporter for Masteren kan ligeledes erhverves gratis ved henvendelse til Administrator.

Det fremgår af Appendix A til Masterens prospekt, at Masteren maksimalt må investere 10 % af sin formue i andre fonde, og Masteren er således ikke selv et feederinstitut.

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

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

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

Feederens og Masterens resultater ventes at ligge meget tæt på hinanden, idet Feederen i henhold til vedtægterne, som nævnt ovenfor, skal placere minimum 85 % af formuen i Masteren.

### **Master/feeder aftale mellem Feederen og Masteren**

Feederen og Masteren har i medfør af bestemmelserne i § 12, stk. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. indgået en Information Sharing Agreement, der regulerer forholdet mellem parterne, herunder de oplysningsforpligtelser, Masteren og Feederen har i forhold til hinanden, og som vurderes nødvendige for driften af begge parter. Aftalen regulerer endvidere, hvilken af Morgan Stanley Investment Funds', Feederen har adgang til at placere midlerne i samt betalingen herfor, jf. nedenfor.

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

### *Vederlag*

For ovennævnte master/feeder aftale betaler Feederen nedenstående vederlag til Masteren.

Tabel: Vederlag

| Vederlagstype          | Vederlag p.a. (%) |
|------------------------|-------------------|
| Rådgivningsfee         | 0,00              |
| Administrationshonorar | 0,10              |
| Tax d'Abonnement       | 0,01              |
| Total                  | 0,11              |

Da der ikke er sammenfald mellem Masterens og Feederens eksterne revisorer og depotselskaber er der tillige indgået informationsudvekslingsaftaler mellem disse med henblik på at sikre, at de for driften af såvel Masterens som Feederens fornødne informationer deles.

### **Information Sharing and Irregularities Reporting Agreement mellem Feederens og Masterens depotselskaber**

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

#### *Vederlag*

Feederen betaler ikke særskilt vederlag for de af ovennævnte aftale omfattede ydelser.

### **Information Exchange Agreement mellem Feederens og Masterens eksterne revisorer**

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

#### *Vederlag*

Feederen betaler ikke særskilt vederlag for de af ovennævnte aftale omfattede ydelser.

### **Rådgivnings- og eksekveringsaftale**

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

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

#### *Vederlag*

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

#### **Skattemæssige konsekvenser ved Feederens investering i Masteren**

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

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

## **Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger**

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

### **Løbende omkostninger**

De løbende omkostninger dækker driften i den givne afdeling/andelsklasse. Omkostninger begrænser en afdelings/andelsklasses mulige afkast. Tallene for de løbende omkostninger er et estimat for 2026 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 estimat over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i den givne afdeling/andelsklasse. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget der købes og sælges.

## Likviditetsstyringsværktøjer

På den ordinære generalforsamling for afdelingerne er det besluttet, at afdelingerne kan anvende følgende likviditetsstyringsværktøjer.

| Afdeling                                  | Likviditetsstyrings<br>værktøj | Dual pricing<br>(dobbeltpriismetode) | Forlængelse af<br>opsigelsesfrister | Indløsnings<br>gate | Indløsning i<br>Naturalier |
|-------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|----------------------------|
| SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL |                                |                                      | X                                   | x                   | x                          |
| SEB Emerging Market FX Basket AKL         |                                |                                      | X                                   | x                   | x                          |
| SEB Korte Obligationer AKL                |                                |                                      | X                                   | x                   | x                          |
| SEB Obligationer AKL                      |                                |                                      | X                                   | x                   | x                          |
| SEB Nordamerika Aktier AKL                |                                |                                      | X                                   | x                   | x                          |
| SEB Global HY Bonds AKL                   |                                |                                      | X                                   | x                   | x                          |
| Sustainable Emerging Market Debt HC       |                                |                                      | X                                   | x                   | x                          |
| SEB Europa Aktier AKL                     |                                | x                                    | X                                   | x                   | x                          |
| SEB Danske Aktier AKL                     |                                | x                                    | X                                   | x                   | x                          |
| SEB Balance Defensiv P AKL                |                                | x                                    | X                                   | x                   | x                          |
| SEB Balance Vækst P AKL                   |                                | x                                    | X                                   | x                   | x                          |
| SEB Lange Obligationer                    |                                | x                                    | X                                   | x                   | x                          |
| SEB Danske Aktier Akkumulerende AKL       |                                | x                                    | X                                   | x                   | x                          |
| SEB Europa Virksomhedsobligationer IG AKL |                                | x                                    | X                                   | x                   | x                          |
| SEB Global Opportunity P AKL              |                                | x                                    | X                                   | x                   | x                          |
| SEB Europa Small Cap Akkumulerende AKL    |                                | x                                    | X                                   | x                   | x                          |
| SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende AKL  |                                | x                                    | X                                   | x                   | x                          |
| SEB Europa Small Cap AKL                  |                                | x                                    | X                                   | x                   | x                          |
| SEB US High Yield Bonds (Columbia) AKL    |                                | x                                    | X                                   | x                   | x                          |

Likviditetsstyringsværktøjerne har til formål at sikre en hensigtsmæssig håndtering af indløsninger samt at beskytte investorernes interesser i situationer, hvor betydelige enkeltstående eller kumulative indløsninger kan medføre likviditetspres i en afdeling. Anvendelsen af likviditetsstyringsværktøjer kan påvirke investorers mulighed for at få indløst andele, herunder tidspunktet for og vilkårene for indløsning.

Der henvises til afsnittet "Indløsning af andele" i nærværende prospekt for en nærmere beskrivelse af hvordan likviditetsstyringsværktøjer kan påvirke indløsninger af andele i afdelingerne eller andelsklasserne.

## Udbud og tegning af andele

Andelene i Afdelingerne/Andelsklasserne er frit omsættelige og negotiable, jf. dog eventuelle restriktioner som anført i målgruppebestemmelserne under de enkelte afdelingsbeskrivelser.

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

### Emission af andele

Andelene udbydes i løbende emission hos Depotselskabet under iagttagelse af eventuelle restriktioner som anført under målgruppebestemmelserne under de enkelte afdelingsbeskrivelser.

De udbudte andele udstedes gennem Euronext Securities Copenhagen i multipla à DKK 100,00 eller DKK 1.000,00. Stykstørrelsen for de enkelte afdelinger/andelsklasser fremgår af tabellen i bilag 6.

Der gælder ikke noget maksimum for emissionerne.

### Særligt vedrørende emission af andele i Sustainable Emerging Market Debt HC

Ordre vedrørende emission af andele i Sustainable Emerging Market Debt HC, der er modtaget inden klokken 11:00, vil få handelsdag samme dag, mens ordre modtaget efter klokken 11:00, vil få handelsdag den næstkommende handelsdag.

### Særligt vedrørende emission af andele i SEB Global Opportunity P AKL

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

### Emissionspris og betaling – enkeltprisede afdelinger

Emissionsprisen fastsættes for afdelingerne SEB Emerging Markets Equities (Hermes AKL), SEB Emerging Market FX Basket AKL, SEB Korte Obligationer AKL, SEB Obligationer AKL, SEB Nordamerika Aktier AKL, SEB Global HY Bonds AKL og Sustainable Emerging Market Debt HC i medfør af § 5 (enkeltprismetoden) i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger m.v. som den indre værdi på opgørelsestidspunktet opgjort efter samme principper, som anvendes i årsrapporten.

Den indre værdi for andele i de ovennævnte afdelinger og andelsklasser heraf beregnes ved at dividere den på opgørelsestidspunktet opgjorte del af Afdelingens formue, der svarer til den del af fællesporteføljen, som andelsklassen oppebærer afkast af, korigeret for eventuelle klassespecifikke aktiver og omkostninger, der påhviler andelsklassen, med antal tegnede andele i andelsklassen.

Der vil i forbindelse med emissioner ikke blive opkrævet tillæg til dækning af omkostninger.

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

### **Emissionspris og betaling – dobbeltprisede afdelinger**

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

Emissionstillæggene fremgår af bilag 7.

Der kan i særlige tilfælde afviges fra de anførte emissionstillæg.

De angivne maksimale emissionsomkostninger kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil foreningen oplyse om de konkrete emissionstillæg via meddelelse på Nasdaq Copenhagen A/S. Der vil ligeledes blive offentliggjort en meddelelse, når markedsforholdene normaliseres. For ikke børsnoterede afdelinger vil det blive offentliggjort på foreningens hjemmeside.

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

Betaling for andelene erlægges på anden bankdag efter emissionen hos Depotselskabet og sker mod registrering af andelene på medlemmets konto i Euronext Securities Copenhagen.

### **Flytning – enkeltprisede afdelinger**

Ved flytning fra én andelsklasse i en Afdeling til en anden andelsklasse i samme Afdeling fastsættes emissionsprisen efter enkeltprismetoden, jf. ovenfor. Der vil således ikke blive opkrævet emissionstillæg eller indløsningsfradrag til dækning af de med flytningen mellem Afdelingens egne andelsklasser forbundne omkostninger.

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

Ved flytning fra én andelsklasse i en Afdeling til en anden Afdeling eller Andelsklasse i Foreningen gælder det for den pågældende Afdeling eller Andelsklasse fastsatte tillæg som anført i det til enhver tid gældende prospekt.

### **Flytning – dobbeltprisede afdelinger**

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

## Indløsning af andele

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

### Indløsningspris – enkeltprisede afdelinger

Indløsningsprisen fastsættes for SEB Emerging Markets Equities (Hermes AKL), SEB Emerging Market FX Basket AKL, SEB Korte Obligationer AKL, SEB Obligationer AKL, SEB Nordamerika Aktier AKL, SEB Global HY Bonds AKL og Sustainable Emerging Market Debt HC ved anvendelse af enkeltprismetoden, jf. Finanstilsynets bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger m.v., ved at dividere formuens værdi på indløsningstidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele.

Ved indløsningsanmodninger med en pålydende værdi, der overstiger enten DKK 10 mio. eller 5 % af den samlede formue i den pågældende afdeling, afhængigt af hvilken tærskel der først indtræder, kan indløsningen efter Forvalterens skøn og i dialog med SEB midlertidigt udsættes. Udsættelsen kan gennemføres ved enten at opdele indløsningsanmodningen i flere trancher eller ved at udskyde tidspunktet for fuld indløsning til enten den sidste værdiansættelse på handelsdagen eller til den førstkommande værdiansættelse på den efterfølgende handelsdag.

I perioder karakteriseret ved væsentlig markedsuro eller som følge af ekstraordinære og uforudsete begivenheder ("sort svane"-hændelser) kan der træffes beslutning om at fastsætte en maksimal grænse for daglige indløsninger pr. investor. Såfremt en sådan foranstaltning iværksættes, vil den daglige indløsningsgrænse udgøre enten DKK 10 mio. eller 5 % af den samlede formue i den indløsende afdeling, alt efter hvilken grænse der rammes først. Såfremt en sådan situation opstår, vil dette blive meldt ud ved en meddelelse på Nasdaq Copenhagen A/S samt på [wealthinvest.dk](http://wealthinvest.dk) ved både opstart og ophævelse af perioden.

Ved indløsningsanmodninger med en pålydende værdi på DKK 100 mio. eller derover, som fremsættes af en investor, der kvalificerer som professionel investor i henhold til bekendtgørelse om investorbeskyttelse ved værdipapirhandel, kan indløsningen efter Forvalterens skøn og i samråd med SEB gennemføres ved indløsning i naturalier, forstået som overdragelse af værdipapirer i stedet for kontant afvikling.

Indløsning i naturalier vil i sådanne tilfælde ske ved overdragelse af en forholdsmæssig (pro rata) andel af afdelingens aktiver, således at den portefølje, der overdrages til den indløsende investor, afspejler afdelingens samlede porteføljesammensætning.

### Indløsningspris – dobbeltprisede afdelinger

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

Indløsningsfradragene fremgår af bilag 8.

Der kan i særlige tilfælde afviges fra de anførte indløsningsfradrag.

De angivne maksimale indløsningsomkostninger kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil foreningen oplyse om de konkrete indløsningsfradrag via Nasdaq Copenhagen A/S. Der oplyses også når markedsforholdene normaliseres. For ikke børsnoterede afdelinger vil det blive offentliggjort på foreningens hjemmeside.

Ved indløsningsanmodninger med en pålydende værdi, der overstiger enten DKK 10 mio. eller 5 % af den samlede formue i den pågældende afdeling, afhængigt af hvilken tærskel der først indtræder, kan indløsningen efter Forvalterens skøn og i dialog med SEB midlertidigt udsættes. Udsættelsen kan gennemføres ved enten at opdele indløsningsanmodningen i flere trancher eller ved at udskyde tidspunktet for fuld indløsning til enten den sidste værdiansættelse på handelsdagen eller til den førstkomende værdiansættelse på den efterfølgende handelsdag.

I perioder karakteriseret ved væsentlig markedsuro eller som følge af ekstraordinære og uforudsete begivenheder ("sort svane"-hændelser) kan der træffes beslutning om at fastsætte en maksimal grænse for daglige indløsninger pr. investor. Såfremt en sådan foranstaltning iværksættes, vil den daglige indløsningsgrænse udgøre enten DKK 10 mio. eller 5 % af den samlede formue i den indløsende afdeling, alt efter hvilken grænse der rammes først. Såfremt en sådan situation opstår, vil dette blive meldt ud ved en meddelelse på Nasdaq Copenhagen A/S samt på [wealthinvest.dk](http://wealthinvest.dk) ved både opstart og ophævelse af perioden.

Ved indløsningsanmodninger med en pålydende værdi på DKK 100 mio. eller derover, som fremsættes af en investor, der kvalificerer som professionel investor i henhold til bekendtgørelse om investorbeskyttelse ved værdipapirhandel, kan indløsningen efter Forvalterens skøn og i samråd med SEB gennemføres ved indløsning i naturalier, forstået som overdragelse af værdipapirer i stedet for kontant afvikling.

Indløsning i naturalier vil i sådanne tilfælde ske ved overdragelse af en forholdsmæssig (pro rata) andel af afdelingens aktiver, således at den portefølje, der overdrages til den indløsende investor, afspejler afdelingens samlede porteføljesammensætning.

### **Særligt vedrørende indløsning af andele i Sustainable Emerging Market Debt HC**

Ordrer vedrørende indløsning af andele i Sustainable Emerging Market Debt HC, der er modtaget inden klokken 11:00, vil få handelsdag samme dag, mens ordrer modtaget efter klokken 11:00, vil få handelsdag den næstkommende handelsdag.

### **Særligt vedrørende indløsning af andele i SEB Global Opportunity P AKL**

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

### **Manglende aktuelle priser**

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

## Offentliggørelse af priser

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

For afdelinger og andelsklasser optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S offentliggøres emissions- og indløsningskurser samt indre værdi tillige dagligt via Nasdaq Copenhagen A/S hjemmeside <https://www.nasdaq.com/european-market-activity/funds>

### **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

## Andelenes rettigheder

### Udlodning

Hvorvidt den enkelte Afdeling/Andelsklasse er udloddende, fremgår af de enkelte afdelingsbeskrivelser under afsnittet "Afdelingsbeskrivelser".

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

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

I henhold til vedtægternes bestemmelser herom, kan der i udloddende afdelinger efter regnskabsårets afslutning, men inden ordinær generalforsamling afholdes, foretages en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning. Hvis udlodningen undtagelsesvis ikke opfylder reglerne i ligningslovens § 16 C, kan det besluttet at udlodde et yderligere beløb. Udlodningen skal efterfølgende godkendes på den ordinære generalforsamling, hvorefter udbetaling finder sted via Euronext Securities Copenhagen.

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

### Ordinær generalforsamling

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

### Indkaldelse

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

### Stemmeret

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

Hvert medlem har én stemme for hver EUR 1.000,00 pålydende andele.

Medlemmer i Sustainable Emerging Market Debt HC, SEB Europa Aktier AKL, SEB Danske Aktier AKL, SEB Balance Defensiv P AKL, SEB Balance Vækst P AKL, SEB Lange Obligationer, SEB Danske Aktier Akkumulerende AKL, SEB Europa Virksomhedsobligationer IG AKL, SEB Global Opportunity P AKL, SEB Europa Small Cap Akkumulerende, SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende AKL, SEB Europa Small Cap AKL og SEB US High Yield Bonds (Columbia) AKL har én stemme for hver DKK 100 pålydende andele.

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

- Godkendelse af Afdelingens årsrapport
- Ændring af vedtægternes regler for anbringelse af Afdelingens formue

- Afdelingens afvikling eller fusion
- Andre spørgsmål, som udelukkende vedrører Afdelingen

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

Ingen andele har særlige rettigheder.

### **Afvikling eller fusion af afdelingerne**

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

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

## Beskatning

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

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

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

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

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

Skattemæssigt sondres mellem fem forskellige typer af afdelinger/andelsklasser:

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

### Ad forhold 1) Udloddende "ren" obligationsbaseret

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **Lagerprincippet**

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

Yderligere guide til skat kan findes på [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk).

## Virksomhedsordningen

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

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

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

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

## Pensionsmidler

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

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

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

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

## **Selskaber**

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

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

- Udloddende afdelinger/andelsklasser
- Akkumulerende afdelinger/andelsklasser

## Udloddende afdelinger/andelsklasser

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

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

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

#### Akkumulerende afdelinger/andelsklasser

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

Avance er skattepligtig og tab er fradragsberettiget.

## Øvrige oplysninger

### Års- og halvårsrapporter

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

Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder Foreningen en årsrapport bestående af en samlet beretning for Foreningen og et årsregnskab bestående af afdelingsberetninger, resultatopgørelse og balance med noter for hver afdeling.

Årsrapporten revideres af en statsautoriseret revisor, som vælges af generalforsamlingen.

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

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

Afdelingernes nøgletal fremgår af bilag 9.

### Central Information

For afdelingerne og andelsklasserne er der udarbejdet Central Information, som er på tre sider, og som indeholder de væsentligste oplysninger om afdelingerne og andelsklasserne. 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).

### Klageansvarlig

Hvis man som investor er utilfreds med forhold, der direkte vedrører Foreningens afdelinger, kan Foreningens investeringsforvaltningsselskab kontaktes:

Wealth Fund Partners A/S  
Bernstorffsgade 50  
1550 København V  
Telefon: 33 28 28 28  
E-mail: [wealthfundpartners@wealthfundpartners.dk](mailto:wealthfundpartners@wealthfundpartners.dk)

## Afdelingsbeskrivelse

### SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL

AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P

AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I

Afdelingen SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL retter gennem sine andelsklasser henvendelse til offentligheden eller en videre kreds, jf. i øvrigt beskrivelsen i afsnittet "Specielt for andelsklasserne" nedenfor.

Afdelingen er opdelt i to andelsklasser:

- AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P
- AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I

Afdelingen modtager endvidere gennem Andelsklassen DKK I midler fra andelsklassen "AKL Emerging Market Equities (Hermes) P" i afdeling "Emerging Market Equities (Hermes) AKL" under Investeringsforeningen SEBinvest, der er godkendt som feederinstitut (herefter "Feederinstituttet") til Afdelingen.

Tilsvarende har Afdelingen tilladelse til at udøve virksomhed som masterinstitut.

Andelsklasserne er lagerbeskattede, bevisudstedende og akkumulerende. Andelsklasserne er egnet til at investere i for pensionsmidler eller under virksomhedsordningen.

#### **Investorprofil**

De typiske investorer er private og professionelle investorer, samt selskaber og fonde.

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

#### **Investeringsprofil**

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

Ved Emerging Market forstås de lande, som Verdensbanken definerer som middel- og lavindkomstlande i områderne Latinamerika, Asien, Øst- og Centraleuropa, Afrika og Mellemøsten.

Afdelingen kan for op til 20 % af Afdelingens formue foretage investeringer i pengemarkedsinstrumenter samt i indskud i kreditinstitutter.

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

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået

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

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

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

### **Investeringsstrategi**

Afdelingen har en investeringsstrategi, hvor der investeres i forskellige regionale områder inden for Emerging Market og med hovedvægten på udvælgelse af enkeltaktier.

Afdelingen investerer med henblik på at kunne skabe et merafkast i forhold til de markeder, som Afdelingen investerer i. Investeringerne foretages på baggrund af analyser og konkrete investeringsforslag fra Hermes Investment Management Limited, der er Afdelingens underrådgiver.

På markeder, hvor det ikke er muligt eller meget vanskeligt at oprette lokale afviklingskonti, kan der anvendes depotbeviser (ADR; GDR eller EDR), futures og ETF'ere (Exchange Traded Fund) med henblik på at opnå en eksponering. ETF'erne skal opfylde kravene til investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingens valutaeksponering i USD vil normalt være udækket mod EUR, men Afdelingen vil kunne foretage valutaafdækning mellem de lokale valutaer og USD.

Afdelingen kan for op til 20 % af formuen foretage placering i pengemarkedsinstrumenter, herunder aktiv placering af indskud i penge- og kreditinstitutter. Herudover kan der i accessorisk omfang være kontanter i Afdelingen. Ved accessorisk omfang skal forstås, hvad der er nødvendigt i forhold til de daglige forretninger.

### **Bæredygtighed**

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

### **Specielt for andelsklasserne**

Andelsklasserne har ret til den fulde andel af afkastet af porteføljen samt afkastet af de klassespecifikke aktiver.

### **Restriktioner m.m. for AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P**

AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P retter henvendelse til offentligheden.

AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P har egen krone-konto, som anvendes ved emissioner og indløsninger i andelsklassen samt til betaling af klassespecifikke omkostninger. De indkomne midler investeres i henhold til Afdelingens placerings- og spredningsregler. Andelen af klassespecifikke aktiver må maksimalt udgøre 5 % af klassens formue.

Andelsklassen har mulighed for at foretage valutaafdækning af USD mod DKK. Som udgangspunkt foretages ikke valutaafdækning.

#### Restriktioner m.m. for AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I

AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I henvender sig til medlemmer, der:

- har en porteføljeforvaltningsaftale med SEB eller en af SEBs samarbejdsparter, og
- Feederinstituttet, jf. afsnittet "Investeringsprofil- og strategi" ovenfor.

AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I har egen krone-konto, som anvendes ved emissioner og indløsninger i andelsklassen samt til betaling af klassespecifikke omkostninger. De indkomne midler investeres i henhold til Afdelingens placerings- og spredningsregler. Andelen af klassespecifikke aktiver må maksimalt udgøre 5 % af klassens formue.

Andelsklassen har mulighed for at foretage valutaafdækning af USD mod DKK. Som udgangspunkt foretages ikke valutaafdækning.

#### **Risikofaktorer**

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

#### **Benchmark**

MSCI Emerging Markets (Net Dividend) USD omregnet til euro.

#### **Optagelse til handel**

Andelsklasserne er ikke optaget til handel.

## SEB Emerging Market FX Basket AKL

### AKL SEB Emerging Market FX Basket D I

Afdelingen har en andelsklasse, AKL SEB Emerging Market FX Basket D I.

Andelsklassen henvender sig til offentligheden eller en videre kreds.

Andelsklassen er lagerbeskattet, bevisudstedende og akkumulerende. Andelsklassen er egnet til at investere i for pensionsmidler eller under virksomhedsordningen.

#### **Investorprofil**

De typiske medlemmer i andelsklassen vil være formuende personer, virksomheder, kommuner, fonde og pensionsselskaber.

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

#### **Investeringsprofil**

Afdelingen investerer i en basisportefølje bestående af danske korte obligationer og pengemarkedsinstrumenter.

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

Afdelingen anvender endvidere afledte finansielle instrumenter med en eksponering til en kurv af Emerging Markets valutaer med henblik på at opnå et afkast, der svarer til J. P. Morgans ELMI+ indeks opgjort i DKK.

Afdelingen indgår en USD/DKK valutaterminsforretning svarende til den samlede eksponering i Emerging Markets valutaer for at eliminere kursudsving i USD, således at Afdelingen som udgangspunkt kun har nettopositioner overfor DKK. Ved Emerging Markets forstås de lande, som Verdensbanken definerer som middel- og lavindkomstlande i områderne Latinamerika, Asien, Øst- og Centraleuropa, Afrika, Latinamerika og Mellemøsten.

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

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

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

pengemarkedsinstrumenter, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser. Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

### **Investeringsstrategi**

Afdelingen har en investeringsstrategi, der er opdelt i følgende elementer:

1. En basisportefølje bestående af danske stats- og realkreditobligationer
2. En USD/DKK Swap
3. En eksponering ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter til en kurv af Emerging Markets valutaer med henblik på at opnå et afkast, der svarer til J. P. Morgans ELMI+ indeks opgjort i USD

#### Ad. 1. Basisporteføljen

Formålet med basisporteføljen er at opnå en grundlæggende forretning af Afdelingens formue svarende til afkastmulighederne i den korte del af rentemarkedet.

Forvaltningen af basisporteføljen er bygget op omkring en "passiv" strategi, hvorfor det ikke er et formål at positionere porteføljen varighedsmæssigt i forhold til forventninger omkring renteutviklingen. Ligeledes foretages der ikke løbende op-/nedvægtning af andelen af realkreditobligationer vs. statsobligationer. Rebalancering af porteføljen ved naturligt udløb af obligationer sker mekanisk i forhold til nærmere opstillede kriterier.

#### Ad. 2. USD/DKK Swap

Afdelingens anvendelse af afledte finansielle instrumenter for at opnå en eksponering til en kurv af Emerging Market valutaer bliver i første omgang handlet mod USD. Herefter købes et total USD beløb på termin mod DKK som solgt valuta. Nettoeffekten er derefter EM positioner i de lokale EM pengemarkeder og et valutakryds imod DKK, der derved fungerer som lånevaluta.

USD/DKK valutaterminsforretningen etableres indledningsvist i en, to og tre måneders FX valutaterminer, som derefter forlænges ved udløb med en ny tre måneders FX valutatermin. Processen for handel og forlængelse af USD/DKK valuta-terminalsforretningen er derfor helt parallel med processen for EM valutaterminsforretningerne, som beskrevet under Ad. 3.

Over tid vil USD/DKK valutaterminsforretningen sikre, at hele EM eksponeringen rettes mod DKK, herunder også den likviditet som skabes via gevinst/tab i USD overfor EM valutaerne.

Effekten af løbende at opretholde denne "korte" og "lange" USD position via valutaterminsmarkedet bliver derved, at Afdelingen netto ikke har en kursrisiko mod USD, men alene har nettopositioner i EM valutaer overfor DKK.

#### Ad. 3. kurv af EM valutaer

Formålet med dette element i investeringsstrategien er at forsøge at opfange det ekstra pengemarkedsafkast, som kan opnås via valutainvesteringer i de lande, som tilhører gruppen af hastigt voksende økonomier – de såkaldte Emerging Markets.

Udgangspunktet for sammensætningen af EM FX kurven er til enhver tid J. P. Morgans ELMI+ Indeks. Succeskriteriet for EM FX kurven er dermed at replikere afkastet på J. P. Morgans ELMI+ Indeks med lavest mulig Tracking Error.

Den underliggende metodik for så vidt angår landevægtning, rebalancering, valutarulning m.v. vil så vidt muligt derfor følge den for J. P. Morgan ELMI+ Indekset beskrevne. De enkelte landes andele af EM FX kurven skaleres ud fra et tre års glidende gennemsnit af deres individuelle import/eksport tal, således at vægtningen afspejler de enkelte landes andel af verdenshandlen. Dog kan intet land have en vægt på mere end 10 %. Vægtene justeres halvårligt ved udgangen af juni og december måned. Ændrer J. P. Morgan principper på et fremtidigt tidspunkt, vil disse ændringer i videst muligt omfang ligeledes blive implementeret ved sammensætningen og rebalancering af EM FX kurven.

Kurven af EM FX valutaer justeres og forlænges i praksis via FX valutaterminshandler/NDF handler på månedens sidste handelsdag. For hver valuta investeres der som udgangspunkt ligeligt i en, to og tre måneder FX valutaterminshandler, som derefter forlænges ved udløb med en ny tre måneders FX valutaterminshandel.

Transaktioner i de forskellige valutamarkeder handles i løbet af regionens markedsåbninger. Heri ligger en potentiel kilde til Tracking Error eftersom J. P. Morgan ELMI+ opgøres til kurser relateret til den såkaldte WMR fixing, der afspejler markedspriser kl. 16.00 GMT. EM FX kurven handles derimod i det tidsrum, hvor likviditeten i de pågældende lande vurderes at være bedst.

#### Bæredygtighed

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

#### **Specielt for andelsklassen**

Andelsklassen har ret til den fulde andel af afkastet af porteføljen samt afkastet af klassespecifikke aktiver.

#### Restriktioner m.m. for AKL SEB Emerging Market FX Basket D I

AKL SEB Emerging Market FX Basket D I er denomineret i DKK. og har egen krone-konto til emissioner og indløsninger i Andelsklassen samt til betaling af klassespecifikke omkostninger og i forbindelse med eventuel udlodning. De indkomne midler overføres til Afdelingens kronekonto og investeres i henhold til Afdelingens placerings- og spredningsregler. Andelen af klassespecifikke aktiver må maksimalt udgøre 5 % af Andelsklassens formue. Dog op til 12 % i forbindelse med eventuel udlodning.

#### **Risikofaktorer**

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

#### **Benchmark**

Afdelingen anvender ikke noget samlet benchmark, men anvender, fra den 1. september 2015, J. P. Morgan ELMI+ indeks (DKK) på kurven af EM FX valutaer. Afdelingens og Andelsklassens samlede afkast sammenlignes med J.P.Morgan ELMI+i+ TR(USD omregnet eller hedget til DKK).

#### **Optagelse til handel**

Andelsklassen er ikke optaget til handel.

## SEB Korte Obligationer AKL

### AKL SEB Korte Obligationer I

Afdelingen har en andelsklasse, AKL SEB Korte Obligationer I.

Andelsklassen henvender sig til offentligheden eller en videre kreds.

Afdelingen kan over tid etablere andre andelsklasser end den ovennævnte. Andelsklasserne kan eksempelvis differentiere på udstedelsesvaluta, minimumsindskud, gebyr til distribution m.m.

Afdelingen giver mulighed for at eksponere medlemmerne bredt i danske obligationer. Andelsklassen er udbyttebetalende, og Afdelingen er bevisudstedende i Andelsklassen.

#### **Investorprofil**

De typiske medlemmer i AKL SEB Korte Obligationer I er personer, virksomheder og institutioner som ofte er professionelle og som investerer større beløb, initialt minimum DKK 1.000.000,00

Andelsklassen henvender sig primært til Private Banking kunder og andre relevante kundegrupper med aftaler hos SEB Wealth Management

Afdelingen er ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden 1 år.

#### **Investeringsprofil**

Afdelingen investerer i danske stats- og realkreditobligationer, herunder junior covered bonds, samt pengemarkedsinstrumenter med henblik på at performe bedre eller lig med benchmark målt over en længere periode.

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

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

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

Afdelingen kan for op til 10 % af Afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser. Afdelingens sammensættes ud fra de risici, som er på det danske obligationsmarked. Porteføljens afkastudsving vil blive målt ved standardafvigelsen og sat i forhold til udsvingene på afdelingens

benchmark. Afdelingens risikoprofil forventes at være lav.

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

### **Investeringsstrategi**

Afdelingens samlede renterisiko, målt som optionsjusteret varighed må ikke overstige tre år. Indenfor denne grænse udvælges de danske obligationer, som forventes at give det bedste bidrag ud fra rentekurve samt forventning til renteutviklingen. Der sikres en hensigtsmæssig risikospredning ved at investeringerne fordeles på obligationer fra den danske stat samt flere af de danske realkreditinstitutter. Desuden fordeles investeringer på forskellige løbetider og forskellige rentekuponer, ligesom der investeres i både stående obligationer samt i obligationer med en afdragsprofil.

Investeringerne foretages med en overvægt på likvide obligationsserier, samtidig med at der i strategien er fokus at finde attraktive muligheder indenfor mindre likvide obligationsserier, der ofte giver mulighed for rente pick up i forhold til rentekurven.

### Bæredygtighed

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

### **Specielt for andelsklassen**

Andelsklassen har ret til den fulde andel af afkastet af porteføljen.

### Andelsklassens restriktioner m.m.

Andelsklassen har sin egen kronekonto, som anvendes i forbindelse med emission og indløsninger og til afregning af klassespecifikke omkostninger (kronekontoen). Kronekontoen må ikke forrentes. De indkomne midler i Andelsklassen investeres i henhold til Afdelingens placerings- og spredningsregler. Andelen af klassespecifikke aktiver må maksimalt udgøre 2,00 % af Andelsklassens formue. I forbindelse med udbetaling af udbytte kan andelen kortvarigt forøges med et beløb svarende til udlodningen.

### **Risikofaktorer**

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

### **Benchmark**

Afdelingen anvender følgende sammensatte benchmark:

- 50% Nordea CM 2Y Govt. Bond
- 50% Nordea CM 1Y Non-Call Mort. Bond

### **Optagelse til handel**

Andelsklassen er ikke optaget til handel.

## SEB Obligationer AKL

### AKL SEB Obligationer I

Afdelingen har en andelsklasse, AKL SEB Obligationer I.

AKL SEB Obligationer P blev den 23. maj 2025 sammenlagt med AKL SEB Obligationer I med sidstnævnte som fortsættende andelsklasse.

Andelsklassen henvender sig til offentligheden.

Andelsklassen er udloddende og bevisudstedende.

#### **Investorprofil**

De typiske investorer i andelsklassen er private kunder og virksomhedskunder, der klassificeres som detailinvestorer, ligesom typiske investorer kan være personer og institutioner, som er professionelle og som investerer større beløb.

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

#### **Investeringsprofil**

Afdelingen investerer i danske stats- og realkreditobligationer, herunder junior covered bonds, samt pengemarkedsinstrumenter med henblik på at performe bedre end eller lig med benchmark målt over en længere periode.

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

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

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

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

Afdelingen sammensættes ud fra de risici, som er på det danske obligationsmarked. Porteføljens afkastudsving vil blive målt ved standardafvigelsen og sat i forhold til udsvingene på Afdelingens benchmark. Afdelingens risikoprofil forventes at være lav til mellem.

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

### **Investeringsstrategi**

Afdelingens samlede renterisiko, målt som optionsjusteret varighed, må ikke overstige fem år. Indenfor denne grænse udvælges de danske obligationer, som forventes at give det bedste afkastbidrag ud fra rentekurve samt forventning til renteutvikling. Der sikres en hensigtsmæssig risikospredning ved at investeringerne fordeles på obligationer fra den danske stat samt flere af de danske realkreditinstitutter. Desuden fordeles investeringerne på forskellige løbetider og forskellige rentekuponer, ligesom der investeres i både stående obligationer samt i obligationer med en afdragsprofil.

Investeringerne foretages med en overvægt på likvide obligationsserier, samtidig med at der i strategien er fokus at finde attraktive muligheder indenfor mindre likvide obligationsserier, der ofte giver mulighed for rente pick up i forhold til rentekurven.

### **Bæredygtighed**

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

### **Specielt for andelsklassen**

Andelsklassen har ret til den fulde andel af afkastet af porteføljen.

### **Risikofaktorer**

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

### **Benchmark**

Afdelingen anvender følgende sammensatte benchmark:

- 50% Nordea CM 2Y Govt. Bond
- 25% Nordea CM 1Y Non-Call Mort. Bond
- 25% Nordea Callable Mort. Bond

### **Optagelse til handel**

Andelsklassen er ikke optaget til handel.

## SEB Nordamerika Aktier AKL

### AKL SEB Nordamerika Aktier I

Den 17. juni 2024 fusionerede afdeling Nordamerika Aktier SRI AKL i Investeringsforeningen SEBinvest med SEB Nordamerika Aktier SRI AKL med sidstnævnte som fortsættende afdeling.

Afdelingen skiftede pr. 23. juni 2025 navn fra SEB Nordamerika Aktier SRI AKL til SEB Nordamerika Aktier AKL. Andelsklassen skiftede som følge heraf navn fra AKL SEB Nordamerika Aktier SRI I til AKL SEB Nordamerika Aktier I.

Afdelingen har en andelsklasse, AKL SEB Nordamerika Aktier I.

Andelsklassen henvender sig til offentligheden eller en videre kreds, jf. dog målgruppebeskrivelsen nedenfor.

Andelsklassen er udloddende og bevisudstedende.

Andelsklassen retter henvendelse til private investorer, pensionsmidler, professionelle investorer, kommuner og selskaber, der har et ønske om en udvidet etisk profil i deres aktieeksponering.

#### **Investorprofil**

De typiske medlemmer er private og professionelle investorer, samt selskaber og fonde.

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

#### **Investeringsprofil**

Afdelingen investerer i nordamerikanske aktier og andre værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, i større nordamerikanske selskaber, der indgår i indekset MSCI North America.

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

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

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

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

pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

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

### **Investeringsstrategi**

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

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

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

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

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

### Bæredygtighed

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

### **Specielt for andelsklassen**

Andelsklassen har ret til den fulde andel af afkastet af porteføljen samt afkastet af de klassespecifikke aktiver.

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

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

### **Risikofaktorer**

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

### **Specifikt for Afdelingen**

Ved direkte investering i selskaberne indeholdt i det valgte benchmark, vil Afdelingen være eksponeret

op til 100 % i globale aktier. Der er dog ikke tale om fuldstændig replikering af indekset, idet der benyttes en optimeret investeringsstrategi.

Afdelingen må kun investere i selskaber, som er inkluderet i det valgte benchmark. Yderligere udarbejdes en negativliste.

**Benchmark**

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

**Optagelse til handel**

Andelsklassen er ikke optaget til handel.

## SEB Global HY Bonds AKL

### AKL SEB Global HY Bonds I

Afdelingen skiftede pr. 23. juni 2025 navn fra SEB Global HY Bonds SRI AKL til SEB Global HY Bonds AKL. Andelsklassen skiftede som følge heraf navn fra AKL SEB Global HY Bonds SRI I til AKL SEB Global HY Bonds I.

Afdelingen har en andelsklasse, AKL SEB Global HY Bonds I.

Andelsklassen henvender sig til offentligheden eller en videre kreds.

Andelsklassen retter henvendelse til private investorer, pensionsmidler, professionelle investorer, kommuner og selskaber, der har et ønske om en udvidet etisk profil i deres obligationseksponering.

Andelsklassen er udbyttebetalende og bevisudstedende.

#### **Investorprofil**

Andelsklassen er velegnet til investorer der ønsker en udvidet etisk profil i deres obligationseksponering. De typiske medlemmer er private og professionelle investorer, samt selskaber og fonde.

Afdelingen er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 5 år.

#### **Investeringsprofil**

Afdelingen investerer globalt i stats- og virksomhedsobligationer samt andre gældsinstrumenter. Det investeringsmæssige fokus vil dog overvejende være på obligationer udstedt af virksomheder hjemmehørende i USA og Europa.

Afdelingens investeringer foretages primært i obligationer med lav kreditvurdering, dvs. obligationer i kategorien non-investment grade/high yield, svarende til en kreditvurdering på BB+ /Ba1 eller lavere fra hhv. S&P og Moody's. Afdelingens investeringer kan således indebære forholdsvis høj kreditrisiko. Afdelingen kan dog også placere midler i segmentet Investment Grade, hvor kreditrisikoen typisk er lavere.

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

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

I det omfang Afdelingen investerer i amerikanske virksomhedsobligationer handlet på OTC-Fixed Income-markedet, skal disse på investeringstidspunktet have:

- en cirkulerende mængde på mindst 100 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta og
- en minimumsrating på C hos Moody's eller C hos Standard & Poor's eller en tilsvarende minimumsrating hos andre anerkendte rating bureauer

Afdelingen kan for op til 10 % af formuen foretage indskud i et kreditinstitut jf. § 141 stk. 1, i lov om

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

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

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

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

### **Investeringsstrategi**

Afdelingen investerer globalt i stats- og virksomhedsobligationer, samt andre gældsinstrumenter. Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi, hvis formål er at opnå højst muligt langsigtede afkast under hensyntagen til et velafbalanceret risikoniveau.

Til den overordnede evaluering af Afdelingens risiko og performance anvendes The BofA Merrill Lynch Global High Yield Index (Hedged til DKK), som benchmark. Det bør dog i den forbindelse nævnes, at Afdelingen har meget restriktive etiske rammer, som ikke nødvendigvis fuldt ud afspejles i det valgte benchmark. På den baggrund er det sandsynligt, at Afdelingens performance i perioder vil afvige markant fra benchmark, såvel i negativ som positiv retning.

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

Afdelingens midler bliver fortrinsvis placeret i virksomheder med lav kreditvurdering svarende til Non-Investment Grade/High Yield, dvs. kreditvurderinger på BB+ /Ba1 eller lavere fra hhv. S&P og Moody's. Afdelingen kan dog ikke placere mere end 5 % af formue i obligationer med kreditvurderinger lavere end CCC/Caa2 (hhv. S&P og Moody's).

De udstedende virksomheder vil typisk være hjemmehørende i USA og Europa, dog kan Afdelingen fra tid til anden vælge at være overvægtet i nordiske udstedelser. Endvidere indgår overvejelser omkring bæredygtighed i investeringsprocessen, dvs. virksomheder som har særligt fokus på bæredygtighed inkluderes.

Afdelingens krav til social ansvarlighed i investeringerne og bæredygtighed sikres ved følgende eksklusionskriterier (screeninger):

1. Selskaber med verificeret brud på "UN Global Compact Principles" (norm-based screening)

- Menneskerettigheder (Human Rights – Principle 1 & 2)
- Arbejdsrettigheder, herunder børnearbejde (Labour Standards – Principle 3,4,5 & 6))
- Miljø (Environment- Principle 7,8 & 9)
- Anti-korruption (Anti-Corruption – Principle 10)

2. Selskaber, der er involveret i produktion af (controversial weapons screening):

- Anti-personelle miner (anti-personnel mines)
- Biologiske våben (biological weapons)
- Kemiske våben (chemical weapons)
- Klynge bomber (cluster munitions)
- Depleted uranium weapons
- Atomvåben (nuclear weapons)

3. Selskaber, der producerer fossile brændstoffer (sector-based screening fossil fuel)

- Fossil fuel production (0 % af omsætningen)

4. Selskaber hvor mere end 5 % af omsætningen kommer fra udvinding af kul (sector based screening coal mining)

5. Selskaber, der er involveret i distribution af (sector-based screening):

- Alkohol produktion/distribution (maks 5 % af omsætningen)
- Spil/gambling (maks 5 % af omsætningen)
- Tobak produktion/distribution (maks 5 % af omsætningen)
- Pornografi/adult entertainment (maks 5 % af omsætningen)
- Militærudstyr/military equipment (maks 5 % af omsætningen)
- Elektricitet produceret ved afbrænding af kul, olie og/eller gas/power generation (maks 5 % af omsætningen)

6. Selskaber, der er involveret i distribution af (sector-based screening):

- Fossile brændstoffer herunder kul, olie og/eller gas (maks 5 % af omsætningen)

7. Selskaber indenfor sektorerne (MSCI GICS koder):

- Sector 10 ENERGY (inkl. alle underliggende Industry Groups, Industries og Sub-Industries)
- Sector 15 MATERIALS (begrænset til Sub-Industry 15104020 Diversified Metals & Mining)
- Sector 55 (UTILITIES (begrænset til Sub-Industry 55102010 Gas Utilities)

Afdelingen samarbejder med ISS-Ethix, der foretager screeninger og leverer eksklusionslister indeholdende selskaber som ekskluderes på baggrund af eksklusionskriterierne i punkterne 1 til 7. Screening af porteføljen foretages minimum to gange årligt.

Eksklusionskriterierne vil løbende blive evalueret og opdateret for at Afdelingens etiske profil så vidt mulig er tidssvarende og opfylder behovene hos investorer med særlige etiske krav og hensyn. En opdatering af eksklusionskriterierne kan ske i form af nye specifikke kriterier/screeninger og/eller

selskabsspecifikke i de tilfælde hvor et specifikt kriterie ikke kan generaliseres. Det er rådgiverens ansvar at vedligeholde eksklusionskriterierne.

#### Bæredygtighed

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

#### **Specielt for andelsklassen**

Andelsklassen retter henvendelse til offentligheden.

Andelsklassen har ret til den fulde andel af afkastet af porteføljen samt afkastet af de klassespecifikke aktiver.

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

Udbyttet, som skal udloddes skal godkendes på Foreningens ordinære generalforsamling. De af generalforsamlingen vedtagne udbytter udbetales via Euronext Securities.

#### **Risikofaktorer**

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

#### **Benchmark**

Afdelingen benytter et sammensat benchmark

- 70 % ICE BofAML US High Yield Excluding Energy, Metals & Mining Index, Hedged to DKK (Ticker: HXNM)
- 30 % ICE BofAML Euro High Yield Index, EUR (Ticker: HEEO)

#### **Optagelse til handel**

Andelsklassen er ikke optaget til handel.

## Sustainable Emerging Market Debt HC

Afdelingen er udbyttebetalende og bevisudstedende.

### **Investorprofil**

Afdelingen Sustainable Emerging Market Debt HC retter henvendelse til investorer, der er omfattet af en porteføljeforvaltningsaftale med SEB eller en af SEB's samarbejdsparter, samt øvrige investorer, herunder detail- og professionelle investorer, der ønsker eksponering til Afdelingens strategi via en unoteret feeder-løsning.

Afdelingen egner sig ikke til investorer, der aktivt har fravalgt ESG i sin portefølje.

### **Investeringsprofil**

Afdelingen har i henhold til § 12 i lov om investeringsforeninger m.v. Finanstilsynets tilladelse til at investere som feederinstitut.

Afdelingen foretager sine investeringer i henhold til bestemmelserne i § 160 i lov om investeringsforeninger mv. og placerer minimum 85 pct. af formuen i andele i følgende masterinstitut ("Masterinstitut" eller "Masterinstituttet"):

EUR X Accumulating Class (ISIN IE000ROI8ND2), en andelsklasse i Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Fund, der er en afdeling i Neuberger Berman Investment Funds plc.

Masterinstituttet, som er en UCITS, er denomineret i EUR.

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

- Likvide midler i accessorisk omfang,
- Afledte finansielle instrumenter, der kun kan anvendes til af-dækningsformål, jf. dog bestemmelserne i § 160, stk. 3, i lov om investeringsforeninger m.v., eller
- Løsøre eller fast ejendom, som er væsentlig for den direkte udøvelse af afdelingens virksomhed.

Afdelingens Masterinstitut har til formål over en cyklus på typisk tre år at generere et afkast før omkostninger, der overstiger afkastet på Masterinstitutkets benchmark. Målsætningen søges fortrinsvis opnået via investeringer i Hard-Currency gældsinstrumenter udstedt af Emerging Markets lande, der overholder Masterinstitutkets bæredygtighedskriterier som fastlagt i Masterinstitutkets til enhver tid gældende prospekt og Supplement hertil.

Masterinstituttet investerer fortrinsvis i statsobligationer, statsgaranterede obligationer, erhvervsobligationer og pengemarkedsinstrumenter udstedt af udstedere hjemhørende i Emerging Markets og denomineret i "Hard Currency", defineret som US Dollar, Euro, japanske Yen og schweiziske franc. Masterinstituttet kan derudover anvende afledte finansielle instrumenter til afdækningsformål m.v. i henhold til UCITS-Direktivets bestemmelser herom.

Endelig kan Masterinstituttet maksimalt investere op til 10 pct. af formuen i andele i andre investeringsinstitutter.

Masterinstitutet foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. UCITS-direktivet.

### **Investeringsstrategi**

Afdelingen (Feederinstitutet) investerer minimum 85 % af dennes formue i andelsklassen EUR X Accumulating Class (ISIN IE000ROI8ND2) i Masterinstitutet. Masterinstitutet er således Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt – Hard Currency Fund, afdeling i Neuberger Berman Investment Funds plc.

Masterinstitutets investeringsstrategi er beskrevet i afsnittet "Særligt vedrørende master- og feederinstitutter". I øvrigt henvises til Masterinstitutets vedtægter, prospekt samt Central Information, der er tilgængelige på [www.nb.com](http://www.nb.com) og i øvrigt udleveres vederlagsfrit ved henvendelse til Administrator.

### **Bæredygtighed**

Da Afdelingens portefølje placeres direkte i Masterinstitutet kategoriseres Afdelingen ligesom Masterinstitutet, der er kategoriseret som artikel 9 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2019/2088, som artikel 9, jf. nærmere herom i prospektets bilag 10.

Afdelingens bæredygtighedsoplysninger i prospektets bilag 10 afspejler således også Masterinstitutets bæredygtighedsoplysninger som angivet i Masterinstitutets bæredygtighedsbilag.

Afdelingens navn indeholder en bæredygtighedsrelateret term, hvorfor afdelingen er underlagt Paris Aligned Benchmark eksklusionskriterier, som fastsat i artikel 12, stk. 1, litra a-g i forordning 2020/1818 om supplerende regler for så vidt angår minimumsstandards for EU-benchmarks for klimaovergangen og Paristilpassede EU-benchmarks.

Disse eksklusioner indebærer eksklusion af:

- Selskaber, der er involveret i aktiviteter med tilknytning til kontroversielle våben
- Selskaber, der er involveret i dyrkning og produktion af tobak
- Selskaber, som af benchmarkadministratorer vurderes til at krænke FN's Global Compact-principper eller Organisation for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD) retningslinjer for multinationale virksomheder.
- Selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul er lig med 1 pct. eller derover
- Selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af oliebrændstoffer er lig med 10 pct. eller derover
- Selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, fremstilling eller distribution af gas er lig med 50 pct. eller derover
- Selskaber, hvis indtægter fra produktion af elektricitet med en drivhusgasintensitet på mere end 100 g CO<sub>2</sub> e/kWh er lig med 50 pct. eller derover.

### **Risikofaktorer**

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

### **Benchmark**

Afdelingen benytter JPMorgan ESG EMBI Global Diversified Index Hedge DKK.

Masterinstituttet benytter JPMorgan ESG EMBI Global Diversified Index (Total Return, USD).

**Optagelse til handel**

Afdelingen er ikke optaget til handel.

## SEB Europa Aktier AKL

### AKL SEB Europa Aktier

Den 6. juli 2026 blev afdeling SEB Europa Aktier AKL med den dertilhørende andelsklasse AKL SEB Europa Aktier I i Investeringsforeningen SEBinvest overflyttet til Investeringsforeningen Wealth Invest. Andelsklassen skiftede i forbindelse med overflytningen navn fra AKL SEB Europa Aktier I til AKL SEB Europa Aktier.

Afdelingen har en andelsklasse, AKL SEB Europa Aktier.

Andelsklassen henvender sig til offentligheden.

Andelsklassen er udloddende og bevisudstedende.

### **Investorprofil**

De typiske medlemmer er formuende personer, selskaber og fonde. Investering i andelsklassen henvender sig til den risikovillige investor, der ønsker et højt afkast, og som dermed er bevidst om risikoen for tab og perioder med store kursudsving over en langsigtet investeringshorisont. Andelsklassen retter endvidere henvendelse til investorer, som ønsker at drage fordel af den indbyggede risikospredning inden for Afdelingens investeringsområde, og som samtidig betragter investeringen som et element i en samlet opsparing. Andelsklassen er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

### **Investeringsprofil**

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

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

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

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v.

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

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

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

### **Investeringsstrategi**

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

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

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

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

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

### **Bæredygtighed**

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

### **Risikofaktorer**

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

### **Benchmark**

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

### **Optagelse til handel**

Andelsklassen er ikke optaget til handel.

## SEB Danske Aktier AKL

AKL SEB Danske Aktier P

AKL SEB Danske Aktier I

Den 6. juli 2026 blev afdelingen Danske Aktier AKL med de to andelsklasser AKL Danske Aktier P og AKL Danske Aktier I i Investeringsforeningen SEBinvest overflyttet til Investeringsforeningen Wealth Invest. I den forbindelse skiftede afdeling Danske Aktier AKL navn til SEB Danske Aktier AKL, og andelsklasserne skiftede navn fra henholdsvis AKL Danske Aktier P og AKL Danske Aktier I til AKL SEB Danske Aktier P og AKL SEB Danske Aktier I.

Afdelingen er opdelt i to andelsklasser, som begge er udloddende og bevisudstedende. Andelsklasserne retter henvendelse til forskellige investormålgrupper, jf. nedenfor.

### AKL SEB Danske Aktier P

Andelsklassen retter henvendelse til offentligheden.

### AKL SEB Danske Aktier I

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

## **Investorprofil**

De typiske medlemmer er formuende personer, selskaber og fonde. Investering i Afdelingens andelsklasser henvender sig til den risikovillige investor, jf. dog målgruppebestemmelsen ovenfor, der ønsker et højt afkast, og som dermed er bevidst om risikoen for tab og perioder med store kursudsving over en langsigtet investeringshorisont. Afdelingens andelsklasser retter endvidere henvendelse til investorer, som ønsker at drage fordel af den indbyggede risikospredning inden for Afdelingens investeringsområde, og som samtidig betragter investeringen som et element i en samlet opsparing. Afdelingens andelsklasser er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

## **Investeringsprofil**

Afdelingen investerer i danske aktier.

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

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

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

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

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

### **Investeringsstrategi**

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

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

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

### Bæredygtighed

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

### **Risikofaktorer**

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

### **Benchmark**

Afdelingen anvender pr. 1. juni 2025 følgende benchmark:

- OMX Copenhagen CAP NI Index

Frem til 1. juni 2025 anvendte Afdelingen følgende benchmark:

- OMX Copenhagen CAP GI

### **Optagelse til handel**

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

## SEB Balance Defensiv P AKL

### AKL SEB Balance Defensiv P

Den 6. juli 2026 blev afdeling Balance Defensiv AKL med den dertilhørende andelsklasse AKL Balance Defensiv P i Investeringsforeningen SEBinvest overflyttet til Investeringsforeningen Wealth Invest. Afdelingen skiftede i forbindelse med overflytningen navn fra Balance Defensiv AKL til SEB Balance Defensiv P AKL, ligesom andelsklassen skiftede navn fra AKL Balance Defensiv P til AKL SEB Balance Defensiv P.

Afdelingen har en andelsklasse, AKL SEB Balance Defensiv P.

Andelsklassen henvender sig til offentligheden.

Andelsklassen er akkumulerende og bevisudstedende.

### **Investorprofil**

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

### **Investeringsprofil**

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

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

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

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

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

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

## **Investeringsstrategi**

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

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

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

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

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

## **Bæredygtighed**

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

## **Risikofaktorer**

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

## **Benchmark**

Afdelingen anvender et sammensat benchmark bestående af:

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

## **Optagelse til handel**

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

## SEB Balance Vækst P AKL

### AKL SEB Balance Vækst P

Den 6. juli 2026 blev afdeling Balance Vækst AKL med den dertilhørende andelsklasse AKL Balance Defensiv P i Investeringsforeningen SEBinvest overflyttet til Investeringsforeningen Wealth Invest. Afdelingen skiftede i forbindelse med overflytningen navn fra Balance Vækst AKL til SEB Balance Vækst P AKL, ligesom andelsklassen skiftede navn fra AKL Balance Vækst P til AKL SEB Balance Vækst P. Afdelingen har en andelsklasse, AKL SEB Balance Vækst P.

Andelsklassen henvender sig til offentligheden.

Andelsklassen er akkumulerende og bevisudstedende.

### **Investorprofil**

De typiske medlemmer er formuende personer, selskaber og fonde. Investering i andelsklassen henvender sig til den mere risikovillige investor, der ønsker et højt afkast, og som dermed er bevidst om risikoen for tab og perioder med store kursudsving over en langsigtet investeringshorisont. Andelsklassen retter endvidere henvendelse til investorer, som ønsker at drage fordel af den indbyggede risikospredning inden for Afdelingens investeringsområde, og som samtidig betragter investeringen som et element i en samlet opsparing. Andelsklassen er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

### **Investeringsprofil**

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

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

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

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

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

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

anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

### **Investeringsstrategi**

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

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

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

### **Bæredygtighed**

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

### **Risikofaktorer**

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

### **Benchmark**

Afdelingen anvender et sammensat benchmark bestående af:

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

### **Optagelse til handel**

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

## SEB Lange Obligationer

Den 6. juli 2026 blev afdeling Lange Obligationer i Investeringsforeningen SEBinvest overflyttet til Investeringsforeningen Wealth Invest. I den forbindelse skiftede afdelingen navn fra Lange Obligationer til SEB Lange Obligationer.

Afdeling Mellemlange Obligationer i Investeringsforeningen SEBinvest blev i forbindelse med ovennævnte overflytning fusioneret ind i afdeling SEB Lange Obligationer med sidstnævnte som fortsættende afdeling.

Afdelingen henvender sig til offentligheden.

Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.

### **Investorprofil**

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

### **Investeringsprofil**

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Investeringsstrategi**

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

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

### Bæredygtighed

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

### **Risikofaktorer**

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

### **Benchmark**

Afdelingen anvender et sammensat benchmark bestående af:

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

### **Optagelse til handel**

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

## SEB Danske Aktier Akkumulerende AKL

AKL SEB Danske Aktier Akkumulerende P

AKL SEB Danske Aktier Akkumulerende I

Den 6. juli 2026 blev afdelingen Danske Aktier Akkumulerende AKL med de to andelsklasser AKL Danske Aktier Akkumulerende P og AKL Danske Aktier Akkumulerende I i Investeringsforeningen SEBinvest overflyttet til Investeringsforeningen Wealth Invest. I den forbindelse skiftede afdeling Danske Aktier Akkumulerende AKL navn til SEB Danske Aktier Akkumulerende AKL, og andelsklasserne skiftede navn fra henholdsvis AKL Danske Aktier Akkumulerende P og AKL Danske Aktier Akkumulerende I til AKL SEB Danske Aktier Akkumulerende P og AKL SEB Danske Aktier Akkumulerende I.

Afdelingen er opdelt i to andelsklasser, som begge er akkumulerende og bevisudstedende. Andelsklasserne retter henvendelse til forskellige investormålgrupper, jf. nedenfor.

### AKL SEB Danske Aktier Akkumulerende P

Andelsklassen retter henvendelse til offentligheden.

### AKL SEB Danske Aktier Akkumulerende I

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

## **Investorprofil**

De typiske medlemmer er formuende personer, selskaber og fonde. Investering i Afdelingens andelsklasser henvender sig til den risikovillige investor, jf. dog målgruppebestemmelsen ovenfor, der ønsker et højt afkast, og som dermed er bevidst om risikoen for tab og perioder med store kursudsving over en langsigtet investeringshorisont. Afdelingens andelsklasser retter endvidere henvendelse til investorer, som ønsker at drage fordel af den indbyggede risikospredning inden for Afdelingens investeringsområde, og som samtidig betragter investeringen som et element i en samlet opsparing. Afdelingens andelsklasser er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

## **Investeringsprofil**

Afdelingen investerer i danske aktier.

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

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

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

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

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

### **Investeringsstrategi**

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

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

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

### **Bæredygtighed**

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

### **Risikofaktorer**

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

### **Benchmark**

OMX Copenhagen CAP NI Index.

### **Optagelse til handel**

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

## SEB Europa Virksomhedsobligationer IG AKL

### AKL SEB Europa Virksomhedsobligationer IG

Afdelingen er stiftet under navnet Kreditobligationer (Euro) AKL i Investeringsforeningen SEBinvest med andelsklasserne AKL Kreditobligationer (Euro) P og AKL Kreditobligationer (Euro) I. Andeklasserne blev lagt sammen med virkning fra den 29. juni 2026 med andelsklassen AKL Kreditobligationer (Euro) I som den fortsættende andelsklasse. Den fortsættende andelsklasse har ikke tidligere været optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Med virkning fra den 6. juli 2026 blev afdelingen med den dertilhørende andelsklasse overflyttet fra Investeringsforeningen SEBinvest til Investeringsforeningen Wealth Invest. Afdelingen skiftede i den forbindelse navn fra Kreditobligationer (euro) AKL til SEB Europa Virksomhedsobligationer IG AKL, ligesom andelsklassen skiftede navn fra AKL Kreditobligationer I til AKL SEB Europa Virksomhedsobligationer IG.

Afdelingen har en andelsklasse, AKL SEB Europa Virksomhedsobligationer IG.

Andelsklassen henvender sig til offentligheden.

Andelsklassen er udloddende og bevisudstedende.

#### **Investorprofil**

De typiske medlemmer er private og professionelle investorer, samt selskaber og fonde.

Andelsklassen er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 5 år.

#### **Investeringsprofil**

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

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

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

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

Yderligere foretages en sektorbaseret eksklusion således, at afdelingen ikke investerer i selskaber, hvor mere end 5% af omsætningen kommer fra produktion af alkohol, gambling, våben eller pornografi.

Derudover investeres der ikke i virksomheder, der bryder med internationale konventioner eller retningslinjer, virksomheder involveret i tobaksproduktion, virksomheder hvor mere end 5% af omsætningen kommer fra tobaksdistribution eller virksomheder involveret i cannabisproduktion til ikke-medicinske formål.

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

Afdelingen kan for op til 10 % af formuen foretage indskud i et kreditinstitut jf. § 141 stk. 1 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. 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 besluttet af bestyrelsen.

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

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

### **Investeringsstrategi**

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

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

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

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

Eftersom anvendelsen af afledte finansielle instrumenter alene kan ske på dækket basis, tager Afdelingen ikke nogen gearingsrisiko. Anvendelsen af afledte finansielle instrumenter gennem direkte

aftaler med modpart indebærer en modparts- og kreditrisiko.

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

#### Bæredygtighed

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

#### **Risikofaktorer**

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

#### **Benchmark**

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

#### **Optagelse til handel**

Andelsklassen er søgt optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S med forventet første handelsdag den 25. august 2026.

## SEB Global Opportunity P AKL

### AKL SEB Global Opportunity P

Den 6. juli 2026 blev afdeling Global Opportunity AKL med den dertilhørende andelsklasse AKL Global Opportunity P i Investeringsforeningen SEBinvest overflyttet til Investeringsforeningen Wealth Invest. Afdelingen skiftede i forbindelse med overflytningen navn fra Global Opportunity AKL til SEB Global Opportunity P AKL, ligesom andelsklassen skiftede navn fra AKL Global Opportunity P til AKL SEB Global Opportunity P.

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

Afdelingen har en andelsklasse, AKL SEB Global Opportunity P.

Andelsklassen henvender sig til offentligheden.

Andelsklassen er udloddende og bevisudstedende.

Der gælder særlige cut off tider for Afdelingen, se ovenfor under "Udbud og tegning af andele" samt "Indløsning af andele".

#### **Investorprofil**

Andelsklassen er velegnet til investorer, der ønsker en langsigtet eksponering mod en koncentreret portefølje af globale aktier.

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

#### **Investeringsprofil**

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

Afdelingen foretager sine investeringer i henhold til § 160 i lov om investeringsforeninger m.v. og placerer således minimum 85% af sin formue i andele i én anden dansk UCITS eller i et investeringsinstitut eller en afdeling heraf.

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

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

- Likvide midler i accessorisk omfang,
- Afledte finansielle instrumenter, der kun kan anvendes til afdækningsformål, jf. dog bestemmelserne i § 160, stk. 3, i lov om investeringsforeninger m.v., eller
- Løsøre eller fast ejendom, som er væsentlig for den direkte udøvelse af afdelingens virksomhed.

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

Masterinstituttet kan endvidere investere i depotbeviser, herunder amerikanske depotbeviser (ADR's) og globale depotbeviser (GDR's).

Masterinstituttet kan inden for sit investeringsområde i begrænset omfang investere i andele i andre investeringsinstitutter.

Masterinstituttet foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. UCITS-direktivet.

### **Investeringsstrategi**

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

Endvidere henvises til Masterinstituttets til enhver tid gældende prospekt, som kan hentes på linket [https://morganstanleyinvestmentfundswebsite.publifund.com/en\\_GB](https://morganstanleyinvestmentfundswebsite.publifund.com/en_GB).

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

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

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

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

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

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

Afdelingen (Feederinstituttet) har ligeledes hjemmel til at investere direkte i afledte finansielle instrumenter. Såfremt Afdelingen investerer direkte i afledte finansielle instrumenter skal Afdelingen med henblik på at konstatere, om placeringsreglerne i lov om investeringsforeninger overholdes lægge

sin direkte eksponering i afledte finansielle instrumenter sammen med enten 1) Afdelingens indirekte eksponering i Masterinstituttets faktiske beholdning af afledte finansielle instrumenter, eller 2) Afdelingens indirekte eksponering i Masterinstituttets potentielle maksimale beholdning af afledte finansielle instrumenter i henhold til Masterinstituttets fondsbestemmelser.

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

#### Bæredygtighed

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

#### **Risikofaktorer**

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

#### **Benchmark**

MSCI All Country World Index omregnet til DKK.

#### **Optagelse til handel**

Andelsklassen er ikke optaget til handel.

## SEB Europa Small Cap Akkumulerende AKL

### AKL SEB Europa Small Cap Akkumulerende

Den 6. juli 2026 blev afdeling Europa Small Cap Akkumulerende AKL med den dertilhørende andelsklasse AKL Europa Small Cap Akkumulerende i Investeringsforeningen SEBinvest overflyttet til Investeringsforeningen Wealth Invest. Afdelingen skiftede i forbindelse med overflytningen navn fra Europa Small Cap Akkumulerende AKL til SEB Europa Small Cap Akkumulerende AKL, ligesom andelsklassen skiftede navn fra AKL Europa Small Cap Akkumulerende I til AKL SEB Europa Small Cap Akkumulerende.

Afdelingen har en andelsklasse, AKL SEB Europa Small Cap Akkumulerende.

Andelsklassen henvender sig til offentligheden.

Andelsklassen er akkumulerende og bevisudstedende.

#### **Investorprofil**

De typiske medlemmer er formuende personer, selskaber og fonde. Investering i andelsklassen henvender sig til den risikovillige investor, der ønsker et højt afkast, og som dermed er bevidst om risikoen for tab og perioder med store kursudsving over en langsigtet investeringshorisont. Andelsklassen retter endvidere henvendelse til investorer, som ønsker at drage fordel af den indbyggede risikospredning inden for Afdelingens investeringsområde, og som samtidig betragter investeringen som et element i en samlet opsparing. Andelsklassen er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

#### **Investeringsprofil**

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

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

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

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

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

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

anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

### **Investeringsstrategi**

For at sikre en hensigtsmæssig risikospredning skal afdelingens investeringer fordeles på mindst 45 selskaber. De enkelte selskaber må ikke have en markedsværdi, der på investeringstidspunktet overstiger EUR 10 milliarder (eller højeste markedsværdi blandt selskaberne i MSCI Europe Small Cap).

10% af afdelingens formue kan dog placeres i selskaber med en markedsværdi over EUR 10 milliarder (eller højeste markedsværdi blandt selskaberne i MSCI Europe Small Cap).

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

### **Bæredygtighed**

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

### **Risikofaktorer**

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

### **Benchmark**

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

### **Optagelse til handel**

Andelsklassen er ikke optaget til handel.

## SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende AKL

### AKL SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende

Den 6. juli 2026 blev afdeling Nordamerika Aktier Akkumulerende AKL med den dertilhørende andelsklasse AKL Nordamerika Aktier Akkumulerende I i Investeringsforeningen SEBinvest overflyttet til Investeringsforeningen Wealth Invest. Afdelingen skiftede i forbindelse med overflytningen navn fra Nordamerika Aktier Akkumulerende AKL til SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende AKL, ligesom andelsklassen skiftede navn fra AKL Nordamerika Aktier Akkumulerende I til AKL SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende.

Afdelingen har en andelsklasse, AKL SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende.

Andelsklassen henvender sig til offentligheden.

Andelsklassen er akkumulerende og bevisudstedende.

#### **Investorprofil**

De typiske medlemmer er formuende personer, selskaber og fonde. Investering i andelsklassen henvender sig til den risikovillige investor, der ønsker et højt afkast, og som dermed er bevidst om risikoen for tab og perioder med store kursudsving over en langsigtet investeringshorisont. Andelsklassen retter endvidere henvendelse til den investor, som ønsker at drage fordel af den indbyggede risikospredning inden for Afdelingens investeringsområde, og som samtidig betragter investeringen som et element i en samlet opsparing. Andelsklassen er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

#### **Investeringsprofil**

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

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

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

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

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

### **Investeringsstrategi**

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

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

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

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

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

### **Bæredygtighed**

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

### **Risikofaktorer**

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

### **Benchmark**

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

### **Optagelse til handel**

Andelsklassen er ikke optaget til handel.

## SEB Europa Small Cap AKL

AKL SEB Europa Small Cap P

AKL SEB Europa Small Cap I

Den 6. juli 2026 blev afdelingen Europa Small Cap AKL med de to andelsklasser AKL Europa Small Cap P og AKL Europa Small Cap I i Investeringsforeningen SEBinvest overflyttet til Investeringsforeningen Wealth Invest. I den forbindelse skiftede afdeling Europa Small Cap AKL navn til SEB Europa Small Cap AKL, og andelsklasserne skiftede navn fra henholdsvis AKL Europa Small Cap P og AKL Europa Small Cap I til AKL SEB Europa Small Cap P og AKL SEB Europa Small Cap I.

Afdelingen er opdelt i to andelsklasser, som begge er udloddende og bevisudstedende. Andelsklasserne retter henvendelse til forskellige investormålgrupper, jf. nedenfor.

### AKL SEB Europa Small Cap P

Andelsklassen retter henvendelse til offentligheden.

### AKL SEB Europa Small Cap I

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

## **Investorprofil**

De typiske medlemmer er formuende personer, selskaber og fonde. Investering i Afdelingens andelsklasser henvender sig til den risikovillige investor, jf. dog målgruppebestemmelsen ovenfor, der ønsker et højt afkast, og som dermed er bevidst om risikoen for tab og perioder med store kursudsving over en langsigtet investeringshorisont. Afdelingens andelsklasser retter endvidere henvendelse til investorer, som ønsker at drage fordel af den indbyggede risikospredning inden for Afdelingens investeringsområde, og som samtidig betragter investeringen som et element i en samlet opsparing. Afdelingens andelsklasser er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

## **Investeringsprofil**

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

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

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

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

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

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

### **Investeringsstrategi**

For at sikre en hensigtsmæssig risikospredning skal afdelingens investeringer fordeles på mindst 45 selskaber. De enkelte selskaber må ikke have en markedsværdi, der på investeringstidspunktet overstiger EUR 10 milliarder (eller højeste markedsværdi blandt selskaberne i MSCI Europe Small Cap).

10% af afdelingens formue kan dog placeres i selskaber med en markedsværdi over EUR 10 milliarder (eller højeste markedsværdi blandt selskaberne i MSCI Europe Small Cap).

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

### **Bæredygtighed**

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

### **Risikofaktorer**

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

### **Benchmark**

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

### **Optagelse til handel**

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

## SEB US High Yield Bonds (Columbia) AKL

### AKL SEB US High Yield Bonds (Columbia)

Den 6. juli 2026 blev afdeling US High Yield Bonds (Columbia) AKL med den dertilhørende andelsklasse AKL AKL US High Yield Bonds (Columbia) I i Investeringsforeningen SEBinvest overflyttet til Investeringsforeningen Wealth Invest. Afdelingen skiftede i forbindelse med overflytningen navn fra US High Yield Bonds (Columbia) AKL til SEB US High Yield Bonds (Columbia) AKL, ligesom andelsklassen skiftede navn fra AKL US High Yield Bonds (Columbia) I til AKL SEB US High Yield Bonds (Columbia). Afdelingen har en andelsklasse, AKL SEB US High Yield Bonds (Columbia)

Andelsklassen henvender sig til offentligheden.

Andelsklassen er udloddende og bevisudstedende.

### **Investorprofil**

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

### **Investeringsprofil**

Afdelingen investerer fortrinsvis i udenlandske erhvervsobligationer.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Investeringsstrategi**

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

Afdelingens investeringer kurssikres mod DKK gennem valutaterminsforretninger.

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

### **Bæredygtighed**

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

### **Risikofaktorer**

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

### **Benchmark**

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

### **Optagelse til handel**

Andelsklassen er ikke optaget til handel.



## Bilag 1 – Vederlag til investeringsrådgiver

Tabel: Vederlag til rådgiver

| Afdeling                                    | Vederlag ekskl. Moms |
|---------------------------------------------|----------------------|
| SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL   | 0,90 %               |
| SEB Emerging Market FX Basket AKL           | 0,50 %               |
| SEB Korte Obligationer AKL                  | 0,10 %               |
| SEB Obligationer AKL                        | 0,10 %               |
| SEB Nordamerika Aktier AKL                  | 0,35 %*              |
| SEB Global HY Bonds AKL                     | 0,65 %               |
| SEB Europa Aktier AKL                       | 0,35 %               |
| SEB Danske Aktier AKL                       | 0,70 %               |
| SEB Balance Defensiv P AKL                  | 0,60 %               |
| SEB Balance Vækst P AKL                     | 0,60 %               |
| SEB Lange Obligationer                      | 0,10 %               |
| SEB Danske Aktier Akkumulerende AKL         | 0,70 %               |
| SEB Europa Virksomhedsobligationer IG AKL** | 0,50 %               |
| SEB Europa Small Cap Akkumulerende AKL      | 0,60 %               |
| SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende AKL    | 0,35 %               |
| SEB Europa Small Cap AKL                    | 0,60 %               |
| SEB US High Yield Bonds (Columbia) AKL      | 0,65 %               |

\*Afdelingen betaler derudover for levering af screening af porteføljen med udgangspunkt i "MSCI World Socially Responsible Index" et fast rådgivningshonorar til SEB på for tiden USD 19.000 for perioden 23. august til og med 22. august i det efterfølgende år. SEB viderebetaler efterfølgende beløbet til SEB Investment Management. Beløbet betales én gang om året sammen med afregningen af ordinært investeringsrådgivningshonorar for november måned.

\*\*Afdelingen er overflyttet fra Investeringsforeningen SEBinvest med virkning fra den 6. juli 2026

## Bilag 2 – Vederlag til Market Maker

| Afdeling/andelsklasse                      | Vederlag inkl. moms (t.kr) |
|--------------------------------------------|----------------------------|
| AKL SEB Danske Aktier P                    | 25                         |
| AKL SEB Balance Defensiv P                 | 25                         |
| AKL SEB Balance Vækst P                    | 25                         |
| SEB Lange Obligationer                     | 25                         |
| AKL SEB Danske Aktier Akkumulerende P      | 25                         |
| AKL SEB Europa Virksomhedsobligationer IG* | 25                         |
| AKL SEB Europa Small Cap P                 | 25                         |

\*Afdelingen er overflyttet fra Investeringsforeningen SEBinvest med virkning fra den 6. juli 2026. Afdelingens andelsklasse er søgt optaget til handel på Nasdaq Copenhagen med første handelsdag den 27. august 2026 og vil fra børsnoteringstidspunktet blive omfattet af Market Maker-aftalen.

## Bilag 3 – Formidlingsprovision

Tabel: Formidlingsprovision

| Andelsklasse                                    | Formidlingsprovision<br>(% af gennemsnitlig formue) |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P | 0,60 %                                              |
| AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I | 0,00 %                                              |
| AKL SEB Emerging Market FX Basket D I           | 0,00 %                                              |
| AKL SEB Korte Obligationer I                    | 0,00 %                                              |
| AKL SEB Obligationer I                          | 0,00 %                                              |
| AKL SEB Nordamerika Aktier I                    | 0,00 %                                              |
| AKL SEB Global HY Bonds I                       | 0,00 %                                              |
| Sustainable Emerging Market Debt HC             | 0,00 %                                              |
| AKL SEB Europa Aktier                           | 0,00 %                                              |
| AKL SEB Danske Aktier P                         | 0,60 %                                              |
| AKL SEB Danske Aktier I                         | 0,00 %                                              |
| AKL SEB Balance Defensiv P                      | 0,25 %                                              |
| AKL SEB Balance Vækst P                         | 0,30 %                                              |
| SEB Lange Obligationer                          | 0,30 %                                              |
| AKL SEB Danske Aktier Akkumulerende P           | 0,60 %                                              |
| AKL SEB Danske Aktier Akkumulerende I           | 0,00 %                                              |
| AKL SEB Europa Virksomhedsobligationer IG*      | 0,25 %                                              |
| AKL SEB Global Opportunity P                    | 0,40 %                                              |
| AKL SEB Europa Small Cap Akkumulerende          | 0,00 %                                              |
| AKL SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende        | 0,00 %                                              |
| AKL SEB Europa Small Cap P                      | 0,60 %                                              |
| AKL SEB Europa Small Cap I                      | 0,00 %                                              |
| AKL SEB US High Yield Bonds (Columbia)          | 0,40 %                                              |

\* Afdelingen er overflyttet fra Investeringsforeningen SEBinvest med virkning fra den 6. juli 2026

## Bilag 4 – Administrationsomkostninger

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

Tabel: Administrationsomkostninger til Administrator angivet i procent

| Afdeling                                    | Vederlag (%)                                                       | Minimumsvederlag |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|------------------|
| SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL   | 0,11                                                               | DKK 250.000      |
| SEB Emerging Market FX Basket AKL           | 0,10 for AUM op til DKK 500 mio.<br>0,05 for AUM over DKK 500 mio. | DKK 250.000      |
| SEB Korte Obligationer AKL                  | 0,02                                                               | DKK 250.000*     |
| SEB Obligationer AKL                        | 0,02                                                               | DKK 250.000      |
| SEB Nordamerika Aktier AKL                  | 0,10                                                               | DKK 250.000      |
| SEB Global HY Bonds AKL                     | 0,10                                                               | DKK 250.000      |
| Sustainable Emerging Market Debt HC         | 0,07                                                               | DKK 250.000      |
| SEB Europa Aktier AKL                       | 0,10                                                               | DKK 250.000      |
| SEB Danske Aktier AKL                       | 0,10                                                               | DKK 250.000      |
| SEB Balance Defensiv P AKL                  | 0,10                                                               | DKK 250.000      |
| SEB Balance Vækst P AKL                     | 0,10                                                               | DKK 250.000      |
| SEB Lange Obligationer                      | 0,02                                                               | DKK 250.000*     |
| SEB Danske Aktier Akkumulerende AKL         | 0,10                                                               | DKK 250.000*     |
| SEB Europa Virksomhedsobligationer IG AKL** | 0,10                                                               | DKK 250.000      |
| SEB Global Opportunity P AKL                | 0,06                                                               | DKK 250.000      |
| SEB Europa Small Cap Akkumulerende AKL      | 0,10                                                               | DKK 250.000      |
| SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende AKL    | 0,10                                                               | DKK 250.000      |
| SEB Europa Small Cap AKL                    | 0,10                                                               | DKK 250.000      |
| SEB US High Yield Bonds (Columbia) AKL      | 0,10                                                               | DKK 250.000      |

\*Minimumsvederlaget er suspenderet frem til 1. juli 2027.

\*\* Afdelingen er overflyttet fra Investeringsforeningen SEBinvest med virkning fra den 6. juli 2026

Tabel: Samlede administrationsomkostninger i t.DKK

| Afdeling                                   | Regnskab 2025 (t.DKK) |       |    | Budget 2026 (t.DKK) |       |    |
|--------------------------------------------|-----------------------|-------|----|---------------------|-------|----|
|                                            | Best.                 | Adm.  | FT | Best.               | Adm.  | FT |
| SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL  | 14                    | 876   | 4  | 15                  | 994   | 6  |
| SEB Emerging Market FX Basket AKL          | 14                    | 163   | 4  | 15                  | 170   | 1  |
| SEB Korte Obligationer AKL                 | 14                    | 59    | 4  | 15                  | 58    | 3  |
| SEB Obligationer AKL                       | 17                    | 512   | 4  | 15                  | 504   | 18 |
| SEB Nordamerika Aktier AKL                 | 15                    | 922   | 4  | 15                  | 1.062 | 10 |
| SEB Global HY Bonds AKL                    | 14                    | 332   | 4  | 15                  | 398   | 2  |
| Sustainable Emerging Market Debt HC        | 14                    | 255   | 4  | 15                  | 271   | 3  |
| SEB Europa Aktier AKL                      | 14                    | 1.009 | 25 | 15                  | 1.069 | 7  |
| SEB Danske Aktier AKL                      | 14                    | 919   | 5  | 15                  | 954   | 9  |
| SEB Balance Defensiv P AKL                 | 14                    | 63    | 25 | 15                  | 58    | 20 |
| SEB Balance Vækst P AKL                    | 14                    | 113   | 25 | 15                  | 115   | 21 |
| SEB Lange Obligationer                     | 14                    | 45    | 25 | 15                  | 28    | 20 |
| SEB Danske Aktier Akkumulerende AKL        | 14                    | 167   | 25 | 15                  | 171   | 21 |
| SEB Europa Virksomhedsobligationer IG AKL* | 14                    | 1.735 | 25 | 15                  | 1.815 | 37 |
| SEB Global Opportunity P AKL               | 14                    | 180   | 5  | 15                  | 182   | 5  |
| SEB Europa Small Cap Akkumulerende AKL     | 14                    | 376   | 5  | 15                  | 364   | 3  |
| SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende AKL   | 14                    | 693   | 5  | 15                  | 669   | 11 |
| SEB Europa Small Cap AKL                   | 14                    | 462   | 5  | 15                  | 429   | 25 |
| SEB US High Yield Bonds (Columbia) AKL     | 14                    | 684   | 5  | 15                  | 414   | 9  |

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

\*Afdelingen er overflyttet fra Investeringsforeningen SEBinvest med virkning fra 6. juli 2026. Afdelingens regnskabstal for 2025 kan således henføres til Investeringsforeningen SEBinvest

## Bilag 5 – Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger

Tabel: Afdelingernes/andelsklassernes løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger

| Afdeling                                        | Løbende omkostninger (%) | Samlede transaktionsomkostninger (%) |
|-------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P | 1,76                     | 0,16                                 |
| AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I | 1,16                     | 0,16                                 |
| AKL SEB Emerging Market FX Basket D I           | 0,74                     | 0,24                                 |
| AKL SEB Korte Obligationer I                    | 0,16                     | 0,04                                 |
| AKL SEB Obligationer I                          | 0,15                     | 0,03                                 |
| AKL SEB Nordamerika Aktier I                    | 0,45                     | 0,17                                 |
| AKL SEB Global HY Bonds I                       | 0,83                     | 0,25                                 |
| Sustainable Emerging Market Debt HC             | 0,90                     | 0,07                                 |
| AKL SEB Europa Aktier                           | 0,63                     | 0,00                                 |
| AKL SEB Danske Aktier P                         | 1,51                     | 0,04                                 |
| AKL SEB Danske Aktier I                         | 0,90                     | 0,04                                 |
| AKL SEB Balance Defensiv P                      | 2,06                     | 0,06                                 |
| AKL SEB Balance Vækst P                         | 1,78                     | 0,06                                 |
| SEB Lange Obligationer                          | 0,42                     | 0,02                                 |
| AKL SEB Danske Aktier Akkumulerende P           | 1,79                     | 0,06                                 |
| AKL SEB Danske Aktier Akkumulerende I           | 0,98                     | 0,06                                 |
| AKL SEB Europa Virksomhedsobligationer IG*      | 0,67                     | 0,09                                 |
| AKL SEB Global Opportunity P                    | 1,33                     | 0,06                                 |
| AKL SEB Europa Small Cap Akkumulerende          | 1,02                     | 0,04                                 |
| AKL SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende        | 0,55                     | 0,02                                 |
| AKL SEB Europa Small Cap P                      | 1,50                     | 0,09                                 |
| AKL SEB Europa Small Cap I                      | 0,91                     | 0,09                                 |
| AKL SEB US High Yield Bonds (Columbia)          | 0,90                     | 0,15                                 |

\* Afdelingen er overflyttet fra Investeringsforeningen SEBinvest med virkning fra den 6. juli 2026

## Bilag 6 – Andelenes stykstørrelser

Tabel: Stykstørrelse på andele i afdelingerne/andelsklasserne

| Afdeling                                        | Stykstørrelse |
|-------------------------------------------------|---------------|
| AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P | DKK 1.000,00  |
| AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I | DKK 1.000,00  |
| AKL SEB Emerging Market FX Basket D I           | DKK 1.000,00  |
| AKL SEB Korte Obligationer I                    | DKK 100,00*   |
| AKL SEB Obligationer I                          | DKK 100,00*   |
| AKL SEB Nordamerika Aktier I                    | DKK 100,00    |
| AKL SEB Global HY Bonds I                       | DKK 100,00    |
| Sustainable Emerging Market Debt HC             | DKK 100,00    |
| AKL SEB Europa Aktier                           | DKK 100,00    |
| AKL SEB Danske Aktier P                         | DKK 100,00    |
| AKL SEB Danske Aktier I                         | DKK 100,00    |
| AKL SEB Balance Defensiv P                      | DKK 100,00    |
| AKL SEB Balance Vækst P                         | DKK 100,00    |
| SEB Lange Obligationer                          | DKK 100,00    |
| AKL Danske Aktier Akkumulerende P               | DKK 100,00    |
| AKL Danske Aktier Akkumulerende I               | DKK 100,00    |
| AKL SEB Europa Virksomhedsobligationer IG       | DKK 100,00    |
| AKL SEB Global Opportunity P                    | DKK 100,00    |
| AKL SEB Europa Small Cap Akkumulerende          | DKK 100,00    |
| AKL SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende        | DKK 100,00    |
| AKL SEB Europa Small Cap P                      | DKK 100,00    |
| AKL SEB Europa Small Cap I                      | DKK 100,00    |
| AKL SEB US High Yield Bonds (Columbia)          | DKK 100,00    |

\*Et medlem skal initialt investere for minimum DKK 1.000,00

## Bilag 7 – Emissionstillæg

Tabel: Maksimale emissionstillæg i procent

| Afdeling/andelsklasse                     | I alt maks. (%) | Heraf vederlag til finansielle formidlere | Heraf markedsføringsudgifter | Heraf kurtage og alle øvrige direkte handelsomkostninger ved køb af finansielle instrumenter | Heraf øvrige markedsafledte udgifter ved køb af finansielle instrumenter | Heraf administrationsomkostninger i forbindelse med emission |
|-------------------------------------------|-----------------|-------------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL | 0,00            | 0,00                                      | 0,00                         | 0,00                                                                                         | 0,00                                                                     | 0,00                                                         |
| SEB Emerging Market FX Basket AKL         | 0,00            | 0,00                                      | 0,00                         | 0,00                                                                                         | 0,00                                                                     | 0,00                                                         |
| SEB Korte Obligationer AKL                | 0,00            | 0,00                                      | 0,00                         | 0,00                                                                                         | 0,00                                                                     | 0,00                                                         |
| SEB Obligationer AKL                      | 0,00            | 0,00                                      | 0,00                         | 0,00                                                                                         | 0,00                                                                     | 0,00                                                         |
| SEB Nordamerika Aktier AKL                | 0,00            | 0,00                                      | 0,00                         | 0,00                                                                                         | 0,00                                                                     | 0,00                                                         |
| SEB Global HY Bonds AKL                   | 0,00            | 0,00                                      | 0,00                         | 0,00                                                                                         | 0,00                                                                     | 0,00                                                         |
| Sustainable Emerging Market Debt HC       | 0,00            | 0,00                                      | 0,00                         | 0,00                                                                                         | 0,00                                                                     | 0,00                                                         |
| AKL SEB Europa Aktier                     | 0,21            | 0,00                                      | 0,00                         | 0,16                                                                                         | 0,05                                                                     | 0,00                                                         |
| AKL SEB Danske Aktier P                   | 0,11            | 0,00                                      | 0,00                         | 0,06                                                                                         | 0,05                                                                     | 0,00                                                         |
| AKL SEB Danske Aktier I                   | 0,11            | 0,00                                      | 0,00                         | 0,06                                                                                         | 0,05                                                                     | 0,00                                                         |
| AKL SEB Balance Defensiv P                | 0,12            | 0,00                                      | 0,00                         | 0,02                                                                                         | 0,10                                                                     | 0,00                                                         |
| AKL SEB Balance Vækst P                   | 0,16            | 0,00                                      | 0,00                         | 0,06                                                                                         | 0,10                                                                     | 0,00                                                         |
| SEB Lange Obligationer                    | 0,08            | 0,00                                      | 0,00                         | 0,00                                                                                         | 0,08                                                                     | 0,00                                                         |
| AKL SEB Danske Aktier Akkumulerende P     | 0,11            | 0,00                                      | 0,00                         | 0,06                                                                                         | 0,05                                                                     | 0,00                                                         |
| AKL SEB Danske Aktier Akkumulerende I     | 0,11            | 0,00                                      | 0,00                         | 0,06                                                                                         | 0,05                                                                     | 0,00                                                         |
| AKL SEB Europa Virksomhedsobligationer IG | 0,10            | 0,00                                      | 0,00                         | 0,00                                                                                         | 0,10                                                                     | 0,00                                                         |
| AKL SEB Global Opportunity P              | 0,06            | 0,00                                      | 0,00                         | 0,01                                                                                         | 0,05                                                                     | 0,00                                                         |
| AKL SEB Europa Small Cap Akkumulerende    | 0,16            | 0,00                                      | 0,00                         | 0,11                                                                                         | 0,05                                                                     | 0,00                                                         |
| AKL SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende  | 0,14            | 0,00                                      | 0,00                         | 0,09                                                                                         | 0,05                                                                     | 0,00                                                         |
| AKL SEB Europa Small Cap P                | 0,16            | 0,00                                      | 0,00                         | 0,11                                                                                         | 0,05                                                                     | 0,00                                                         |
| AKL SEB Europa Small Cap I                | 0,16            | 0,00                                      | 0,00                         | 0,11                                                                                         | 0,05                                                                     | 0,00                                                         |
| AKL SEB US High Yield Bonds (Columbia)    | 0,29            | 0,00                                      | 0,00                         | 0,04                                                                                         | 0,25                                                                     | 0,00                                                         |

## Bilag 8 – Indløsningsfradrag

Tabel: Maksimale indløsningsfradrag i procent

| Afdeling                                         | I alt maks. (%) | Heraf markedsføringsudgifter | Heraf kurtag og alle øvrige direkte handelsomkostninger ved salg af finansielle instrumenter | Heraf øvrige markedsafledte udgifter ved salg af finansielle instrumenter | Heraf administrationsomkostninger i forbindelse med indløsning |
|--------------------------------------------------|-----------------|------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL        | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                                                                         | 0,00                                                                      | 0,00                                                           |
| SEB Emerging Market FX Basket AKL                | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                                                                         | 0,00                                                                      | 0,00                                                           |
| SEB Korte Obligationer AKL                       | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                                                                         | 0,00                                                                      | 0,00                                                           |
| SEB Obligationer AKL                             | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                                                                         | 0,00                                                                      | 0,00                                                           |
| SEB Nordamerika Aktier AKL                       | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                                                                         | 0,00                                                                      | 0,00                                                           |
| SEB Global HY Bonds AKL                          | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                                                                         | 0,00                                                                      | 0,00                                                           |
| Sustainable Emerging Market Debt HC              | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                                                                         | 0,00                                                                      | 0,00                                                           |
| AKL SEB Europa Aktier                            | 0,21            | 0,00                         | 0,16                                                                                         | 0,05                                                                      | 0,00                                                           |
| <b>AKL SEB Danske Aktier P</b>                   | 0,11            | 0,00                         | 0,06                                                                                         | 0,05                                                                      | 0,00                                                           |
| <b>AKL SEB Danske Aktier I</b>                   | 0,11            | 0,00                         | 0,06                                                                                         | 0,05                                                                      | 0,00                                                           |
| <b>AKL SEB Balance Defensiv P</b>                | 0,12            | 0,00                         | 0,02                                                                                         | 0,10                                                                      | 0,00                                                           |
| <b>AKL SEB Balance Vækst P</b>                   | 0,16            | 0,00                         | 0,06                                                                                         | 0,10                                                                      | 0,00                                                           |
| SEB Lange Obligationer                           | 0,08            | 0,00                         | 0,00                                                                                         | 0,08                                                                      | 0,00                                                           |
| <b>AKL SEB Danske Aktier Akkumulerende P</b>     | 0,11            | 0,00                         | 0,06                                                                                         | 0,05                                                                      | 0,00                                                           |
| <b>AKL SEB Danske Aktier Akkumulerende I</b>     | 0,11            | 0,00                         | 0,06                                                                                         | 0,05                                                                      | 0,00                                                           |
| <b>AKL SEB Europa Virksomhedsobligationer IG</b> | 0,10            | 0,00                         | 0,00                                                                                         | 0,10                                                                      | 0,00                                                           |
| <b>AKL SEB Global Opportunity P</b>              | 0,06            | 0,00                         | 0,01                                                                                         | 0,05                                                                      | 0,00                                                           |
| <b>AKL SEB Europa Small Cap Akkumulerende</b>    | 0,16            | 0,00                         | 0,11                                                                                         | 0,05                                                                      | 0,00                                                           |
| <b>AKL SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende</b>  | 0,14            | 0,00                         | 0,09                                                                                         | 0,05                                                                      | 0,00                                                           |
| <b>AKL SEB Europa Small Cap P</b>                | 0,16            | 0,00                         | 0,11                                                                                         | 0,05                                                                      | 0,00                                                           |
| AKL SEB Europa Small Cap I                       | 0,16            | 0,00                         | 0,11                                                                                         | 0,05                                                                      | 0,00                                                           |
| <b>AKL SEB US High Yield Bonds (Columbia)</b>    | 0,29            | 0,00                         | 0,04                                                                                         | 0,25                                                                      | 0,00                                                           |

## Bilag 9 – Nøgletal

Afdelingernes historiske nøgletal fremgår af nedenstående tabeller.

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

### SEB Emerging Market Equities (Hermes)

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

| Nøgletal                        | 2021    | 2022     | 2023    | 2024    | 2025    |
|---------------------------------|---------|----------|---------|---------|---------|
| Andelsklassens afkast (%)       | 2,78    | -20,10   | 2,22    | 14,12   | 15,03   |
| Benchmark afkast (%)            | 4,78    | -14,87   | 6,37    | 14,72   | 17,95   |
| Administrationsomkostninger (%) | 1,71    | 1,72     | 1,80    | 1,87    | 1,76    |
| Investorerne formue (t. DKK)    | 647.740 | 531.987  | 527.475 | 462.317 | 525.028 |
| Nettoresultat (t. DKK)          | 10.815  | -132.412 | 12.833  | 67.993  | 69.017  |

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I

| Nøgletal                        | 2021      | 2022      | 2023    | 2024    | 2025    |
|---------------------------------|-----------|-----------|---------|---------|---------|
| Andelsklassens afkast (%)       | 3,41      | -19,66    | 2,84    | 14,61   | 15,67   |
| Benchmark afkast (%)            | 4,78      | -14,87    | 6,37    | 14,72   | 17,95   |
| Administrationsomkostninger (%) | 1,11      | 1,11      | 1,20    | 1,26    | 1,16    |
| Investorerne formue (t. DKK)    | 2.462.916 | 2.933.972 | 816.772 | 350.104 | 348.869 |
| Nettoresultat (t. DKK)          | 21.371    | -539.316  | 36.544  | 65.303  | 47.372  |

### SEB Emerging Market FX Basket AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Emerging Market FX Basket D I

| Nøgletal                        | 2021    | 2022    | 2023    | 2024    | 2025    |
|---------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Andelsklassens afkast (%)       | 2,74    | 0,54    | 3,80    | 2,26    | -2,41   |
| Benchmark afkast (%)            | 4,18    | -1,06   | 5,02    | 5,56    | -0,11   |
| Administrationsomkostninger (%) | 0,67    | 0,69    | 0,67    | 0,72    | 0,70    |
| Investorerne formue (t. DKK)    | 575.375 | 395.185 | 344.578 | 147.363 | 168.392 |
| Nettoresultat (t. DKK)          | 14.997  | 2.752   | 15.580  | 4.277   | -4.179  |

### SEB Korte Obligationer AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Korte Obligationer I

| Nøgletal                        | 2021  | 2022  | 2023 | 2024 | 2025 |
|---------------------------------|-------|-------|------|------|------|
| Andelsklassens afkast (%)       | -1,42 | -4,45 | 4,07 | 4,39 | 2,70 |
| Benchmark afkast (%)            | -0,51 | -3,42 | 3,48 | 3,43 | 1,98 |
| Udlodning i DKK pr. andel       | 0,00  | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 3,00 |
| Administrationsomkostninger (%) | 0,15  | 0,16  | 0,17 | 0,17 | 0,16 |

|                              |         |         |         |         |         |
|------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Investorerne formue (t. DKK) | 786.183 | 523.830 | 245.526 | 294.535 | 286.299 |
| Nettoresultat (t. DKK)       | -6.200  | -29.266 | 14.366  | 14.353  | 7.932   |

### SEB Obligationer AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Obligationer I

| Nøgletal                        | 2021      | 2022      | 2023      | 2024      | 2025      |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Andelsklassens afkast (%)       | -2,66     | -8,91     | 5,06      | 4,66      | 2,42      |
| Benchmark afkast (%)            | -1,55     | -8,22     | 4,44      | 3,99      | 1,96      |
| Udlodning i DKK pr. andel       | 0,00      | 0,00      | 0,00      | 0,00      | 1,30      |
| Administrationsomkostninger (%) | 0,14      | 0,15      | 0,15      | 0,15      | 0,15      |
| Investorerne formue (t. DKK)    | 2.349.405 | 1.760.947 | 2.148.056 | 2.283.993 | 2.519.342 |
| Nettoresultat (t. DKK)          | -69.416   | -166.566  | 99.872    | 112.611   | 61.489    |

### SEB Nordamerika Aktier AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Nordamerika Aktier I

| Nøgletal                        | 2021      | 2022      | 2023      | 2024      | 2025      |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Andelsklassens afkast (%)       | 31,20     | -17,12    | 21,39     | 29,80     | 1,87      |
| Benchmark afkast (%)            | 31,62     | -16,25    | 19,89     | 31,38     | 4,26      |
| Udlodning i DKK pr. andel       | 17,90     | 9,00      | 9,00      | 25,90     | 22,00     |
| Administrationsomkostninger (%) | 0,77      | 0,77      | 0,78      | 0,61      | 0,53      |
| Investorerne formue (t. DKK)    | 1.232.868 | 1.368.577 | 1.377.263 | 1.273.539 | 1.036.287 |
| Nettoresultat (t. DKK)          | 313.314   | -237.028  | 308.891   | 338.362   | 6.995     |

### SEB Global HY Bonds AKL

Tabel: Fem års nøgletal for SEB Global HY Bonds AKL

| Nøgletal                        | 2021    | 2022    | 2023    | 2024    | 2025    |
|---------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Afdelingens afkast (%)          | 2,79    | -13,12  | 8,42    | 5,16    | 5,22    |
| Benchmark afkast (%)            | 3,32    | -13,47  | 10,93   | 6,86    | 5,74    |
| Udlodning i DKK pr. andel       | 0,00    | 0,00    | 0,00    | 0,00    | 8,20    |
| Administrationsomkostninger (%) | 0,80    | 0,81    | 0,86    | 1,12    | 0,83    |
| Investorerne formue (t. DKK)    | 426.972 | 401.232 | 104.790 | 275.427 | 400.929 |
| Nettoresultat (t. DKK)          | 10.216  | -54.738 | 17.359  | 4.635   | 16.630  |

### Sustainable Emerging Market Debt HC

Tabel: Fem års nøgletal for Sustainable Emerging Market Debt HC\*

| Nøgletal                        | 2021 | 2022 | 2023 | 2024    | 2025    |
|---------------------------------|------|------|------|---------|---------|
| Afdelingens afkast (%)          | -    | -    | -    | 6,43    | 10,28   |
| Benchmark afkast (%)            | -    | -    | -    | 3,37    | 10,61   |
| Udlodning i DKK pr. andel       | -    | -    | -    | 5,70    | 10,30   |
| Administrationsomkostninger (%) | -    | -    | -    | 0,58    | 0,90    |
| Investorerne formue (t. DKK)    | -    | -    | -    | 367.800 | 399.690 |

|                        |   |   |   |       |        |
|------------------------|---|---|---|-------|--------|
| Nettoresultat (t. DKK) | - | - | - | 9.887 | 35.127 |
|------------------------|---|---|---|-------|--------|

\*Afdelingen har endnu ikke fem års nøgletal.

## SEB Europa Aktier AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Europa Aktier

| Nøgletal                        | 2021    | 2022     | 2023    | 2024    | 2025    |
|---------------------------------|---------|----------|---------|---------|---------|
| Andelsklassens afkast (%)       | 26,27   | -17,66   | 20,60   | 9,18    | 16,59   |
| Benchmark afkast (%)            | 25,03   | -9,51    | 16,11   | 8,63    | 19,58   |
| Udlodning i DKK pr. andel       | 0,00    | 0,00     | 10,90   | 8,40    | 10,10   |
| Administrationsomkostninger (%) | 0,96    | 0,94     | 1,09    | 0,96    | 0,81    |
| Investorerne formue (t. DKK)    | 439.905 | 254.560  | 139.397 | 477.437 | 924.550 |
| Nettoresultat (t. DKK)          | 100.010 | -121.750 | 37.997  | 26.617  | 115.099 |

## SEB Danske Aktier AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Danske Aktier P

| Nøgletal                        | 2021    | 2022     | 2023    | 2024    | 2025    |
|---------------------------------|---------|----------|---------|---------|---------|
| Andelsklassens afkast (%)       | 17,38   | -23,09   | 11,24   | 4,31    | 12,27   |
| Benchmark afkast (%)            | 19,48   | -12,12   | 6,39    | 2,44    | 9,69    |
| Udlodning i DKK pr. andel       | 31,50   | 4,90     | 8,70    | 17,60   | 6,80    |
| Administrationsomkostninger (%) | 1,48    | 1,60     | 1,53    | 1,53    | 1,54    |
| Investorerne formue (t. DKK)    | 867.362 | 603.320  | 588.139 | 524.977 | 520.945 |
| Nettoresultat (t. DKK)          | 136.795 | -196.795 | 62.979  | 27.585  | 58.497  |

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Danske Aktier I

| Nøgletal                        | 2021   | 2022    | 2023    | 2024    | 2025    |
|---------------------------------|--------|---------|---------|---------|---------|
| Andelsklassens afkast (%)       | 17,89  | -23,09  | 11,88   | 4,91    | 12,95   |
| Benchmark afkast (%)            | 19,48  | -12,12  | 6,39    | 2,44    | 9,69    |
| Udlodning i DKK pr. andel       | 32,50  | 5,70    | 9,50    | 18,40   | 7,60    |
| Administrationsomkostninger (%) | 0,90   | 0,97    | 0,93    | 0,92    | 0,93    |
| Investorerne formue (t. DKK)    | 97.403 | 112.694 | 128.807 | 190.172 | 247.128 |
| Nettoresultat (t. DKK)          | 8.672  | -33.148 | 19.494  | 1.989   | 25.611  |

## SEB Balance Defensiv P AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Balance Defensiv P

| Nøgletal                        | 2021   | 2022   | 2023   | 2024   | 2025   |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Andelsklassens afkast (%)       | 3,88   | -13,23 | 7,20   | 7,99   | 2,17   |
| Benchmark afkast (%)            | 4,79   | -8,93  | 7,33   | 7,29   | 2,91   |
| Administrationsomkostninger (%) | 1,28   | 1,30   | 1,43   | 1,50   | 1,62   |
| Investorerne formue (t. DKK)    | 80.094 | 67.239 | 61.211 | 47.164 | 40.247 |

|                        |       |         |       |       |     |
|------------------------|-------|---------|-------|-------|-----|
| Nettoresultat (t. DKK) | 3.060 | -10.594 | 4.329 | 4.239 | 860 |
|------------------------|-------|---------|-------|-------|-----|

## SEB Balance Vækst P AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Balance Vækst P

| Nøgletal                        | 2021    | 2022    | 2023   | 2024   | 2025   |
|---------------------------------|---------|---------|--------|--------|--------|
| Andelsklassens afkast (%)       | 15,23   | -17,78  | 12,26  | 14,15  | 4,17   |
| Benchmark afkast (%)            | 16,16   | -11,40  | 13,08  | 16,45  | 5,57   |
| Administrationsomkostninger (%) | 1,40    | 1,44    | 1,51   | 1,59   | 1,56   |
| Investorerne formue (t. DKK)    | 119.340 | 87.656  | 90.828 | 95.106 | 84.581 |
| Nettoresultat (t. DKK)          | 15.037  | -20.118 | 10.213 | 12.345 | 3.362  |

## SEB Lange Obligationer

Tabel: Fem års nøgletal for Lange Obligationer

| Nøgletal                        | 2021    | 2022    | 2023    | 2024   | 2025   |
|---------------------------------|---------|---------|---------|--------|--------|
| Afdelingens afkast (%)          | -5,06   | -16,60  | 5,61    | 4,42   | 0,65   |
| Benchmark afkast (%)            | -2,45   | -14,98  | 6,30    | 4,11   | 0,44   |
| Udlodning i DKK pr. andel       | 0,00    | 0,00    | 0,00    | 0,00   | 0,00   |
| Administrationsomkostninger (%) | 0,40    | 0,43    | 0,46    | 0,47   | 0,63   |
| Investorerne formue (t. DKK)    | 146.280 | 103.704 | 105.518 | 91.705 | 34.850 |
| Nettoresultat (t. DKK)          | -9.230  | -22.531 | 5.598   | 4.326  | 106    |

## SEB Danske Aktier Akkumulerende AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Danske Aktier Akkumulerende P

| Nøgletal                        | 2021    | 2022    | 2023   | 2024   | 2025   |
|---------------------------------|---------|---------|--------|--------|--------|
| Andelsklassens afkast (%)       | 16,50   | -23,51  | 10,71  | 2,79   | 12,60  |
| Benchmark afkast (%)            | 19,20   | -12,45  | 5,77   | 2,07   | 9,30   |
| Administrationsomkostninger (%) | 1,61    | 1,77    | 1,87   | 1,70   | 1,82   |
| Investorerne formue (t. DKK)    | 120.078 | 60.577  | 51.651 | 51.104 | 49.197 |
| Nettoresultat (t. DKK)          | 16.993  | -23.228 | 5.470  | 1.698  | 5.885  |

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Danske Aktier Akkumulerende I

| Nøgletal                        | 2021   | 2022    | 2023   | 2024   | 2025   |
|---------------------------------|--------|---------|--------|--------|--------|
| Andelsklassens afkast (%)       | 17,23  | -22,91  | 11,61  | 3,60   | 13,56  |
| Benchmark afkast (%)            | 19,20  | -12,45  | 5,77   | 2,07   | 9,30   |
| Administrationsomkostninger (%) | 0,98   | 0,99    | 1,04   | 0,92   | 1,01   |
| Investorerne formue (t. DKK)    | 43.792 | 48.919  | 75.770 | 98.875 | 88.730 |
| Nettoresultat (t. DKK)          | 1.810  | -15.381 | 10.464 | 2.019  | 10.186 |

## SEB Europa Virksomhedsobligationer IG AKL\*

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Europa Virksomhedsobligationer IG

| Nøgletal                        | 2021      | 2022     | 2023      | 2024      | 2025      |
|---------------------------------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|
| Andelsklassens afkast (%)       | -1,39     | -13,19   | 7,13      | 4,55      | 3,21      |
| Benchmark afkast (%)            | -1,04     | -13,66   | 8,45      | 4,77      | 3,19      |
| Udlodning i DKK pr. andel       | 1,20      | 0,00     | 0,00      | 0,00      | 3,00      |
| Administrationsomkostninger (%) | 0,70      | 0,71     | 0,71      | 0,69      | 0,70      |
| Investorerne formue (t. DKK)    | 1.084.111 | 812.915  | 1.334.789 | 1.346.075 | 1.380.596 |
| Nettoresultat (t. DKK)          | -17.029   | -133.856 | 77.987    | 65.346    | 38.346    |

\* Afdelingen er overflyttet fra Investeringsforeningen SEBinvest med virkning fra den 6. juli 2026

## SEB Global Opportunity P AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Global Opportunity P

| Nøgletal                        | 2021    | 2022     | 2023    | 2024    | 2025    |
|---------------------------------|---------|----------|---------|---------|---------|
| Andelsklassens afkast (%)       | 7,96    | -38,06   | 45,63   | 35,01   | -1,58   |
| Benchmark afkast (%)            | 27,44   | -13,03   | 18,35   | 25,38   | 8,03    |
| Udlodning i DKK pr. andel       | 10,20   | 0,00     | 0,00    | 28,60   | 0,00    |
| Administrationsomkostninger (%) | 1,25    | 1,30     | 1,22    | 1,30    | 1,31    |
| Investorerne formue (t. DKK)    | 996.728 | 383.646  | 452.647 | 431.639 | 304.200 |
| Nettoresultat (t. DKK)          | 69.666  | -325.148 | 161.328 | 146.214 | -2.651  |

## SEB Europa Small Cap Akkumulerende AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Europa Small Cap Akkumulerende

| Nøgletal                        | 2021 | 2022    | 2023    | 2024    | 2025   |
|---------------------------------|------|---------|---------|---------|--------|
| Andelsklassens afkast (%)       | -    | 6,81    | 8,98    | 7,34    | 2,02   |
| Benchmark afkast (%)            | -    | 8,40    | 13,01   | 5,69    | 16,54  |
| Administrationsomkostninger (%) | -    | 0,25    | 1,02    | 0,97    | 0,99   |
| Investorerne formue (t. DKK)    | -    | 233.844 | 202.597 | 254.719 | 91.273 |
| Nettoresultat (t. DKK)          | -    | 9.495   | 18.372  | 16.547  | -308   |

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

## SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende

| Nøgletal                        | 2021 | 2022    | 2023    | 2024    | 2025    |
|---------------------------------|------|---------|---------|---------|---------|
| Andelsklassens afkast (%)       | -    | -7,41   | 24,05   | 30,77   | 1,88    |
| Benchmark afkast (%)            | -    | -6,43   | 22,00   | 32,36   | 4,26    |
| Administrationsomkostninger (%) | -    | 0,15    | 0,60    | 0,57    | 0,58    |
| Investorerne formue (t. DKK)    | -    | 489.821 | 546.943 | 893.400 | 489.178 |
| Nettoresultat (t. DKK)          | -    | -40.739 | 106.445 | 187.376 | -2.502  |

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

## SEB Europa Small Cap AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Europa Small Cap P

| Nøgletal                        | 2021      | 2022      | 2023      | 2024    | 2025    |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|---------|---------|
| Andelsklassens afkast (%)       | 27,63     | -35,67    | 8,07      | 6,85    | 1,01    |
| Benchmark afkast (%)            | 23,73     | -22,51    | 13,01     | 5,69    | 16,54   |
| Udlodning i DKK pr. andel       | 28,80     | 30,50     | 10,50     | 83,20   | 58,90   |
| Administrationsomkostninger (%) | 1,53      | 1,58      | 1,58      | 1,72    | 1,65    |
| Investorerne formue (t. DKK)    | 2.784.695 | 1.631.626 | 1.668.246 | 365.490 | 263.102 |
| Nettoresultat (t. DKK)          | 598.032   | -970.519  | 134.590   | 85.162  | 5.153   |

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Europa Small Cap I

| Nøgletal                        | 2021      | 2022     | 2023   | 2024   | 2025   |
|---------------------------------|-----------|----------|--------|--------|--------|
| Andelsklassens afkast (%)       | 28,41     | -35,28   | 8,76   | 7,38   | 1,67   |
| Benchmark afkast (%)            | 23,73     | -22,51   | 13,01  | 5,69   | 16,54  |
| Udlodning i DKK pr. andel       | 33,20     | 33,90    | 13,00  | 86,60  | 61,80  |
| Administrationsomkostninger (%) | 0,93      | 0,97     | 1,00   | 1,07   | 1,01   |
| Investorerne formue (t. DKK)    | 1.169.333 | 318.515  | 67.974 | 63.230 | 27.126 |
| Nettoresultat (t. DKK)          | 233.742   | -383.431 | 22.162 | 4.649  | 458    |

## SEB US High Yield Bonds (Columbia) AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB US High Yield Bonds (Columbia)

| Nøgletal                        | 2021      | 2022     | 2023    | 2024    | 2025    |
|---------------------------------|-----------|----------|---------|---------|---------|
| Andelsklassens afkast (%)       | 3,63      | -12,91   | 9,35    | 4,46    | 5,86    |
| Benchmark afkast (%)            | 4,49      | -13,30   | 10,32   | 5,85    | 5,91    |
| Udlodning i DKK pr. andel       | 0,00      | 0,00     | 0,00    | 0,00    | 9,90    |
| Administrationsomkostninger (%) | 0,85      | 0,87     | 0,87    | 0,87    | 0,90    |
| Investorerne formue (t. DKK)    | 1.114.706 | 836.231  | 554.330 | 713.060 | 427.872 |
| Nettoresultat (t. DKK)          | 39.330    | -138.311 | 60.603  | 24.993  | 38.486  |

## Bilag 10 – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

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

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

| Afdeling                                  | Artikel 6 | Artikel 8 | Artikel 9 |
|-------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL |           | X         |           |
| SEB Emerging Market FX Basket AKL         |           | X         |           |
| SEB Korte Obligationer AKL                |           | X         |           |
| SEB Obligationer AKL                      |           | X         |           |
| SEB Nordamerika Aktier AKL                |           | X         |           |
| SEB Global HY Bonds AKL                   |           | X         |           |
| Sustainable Emerging Market Debt HC       |           |           | X         |
| SEB Europa Aktier AKL                     |           | X         |           |
| SEB Danske Aktier AKL                     |           | X         |           |
| SEB Balance Defensiv P AKL                |           | X         |           |
| SEB Balance Vækst P AKL                   |           | X         |           |
| SEB Lange Obligationer                    |           | X         |           |
| SEB Danske Aktier Akkumulerende AKL       |           | X         |           |
| SEB Europa Virksomhedsobligationer IG AKL |           | X         |           |
| SEB Global Opportunity P AKL              |           | X         |           |
| SEB Europa Small Cap Akkumulerende AKL    |           | X         |           |
| SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende AKL  |           | X         |           |
| SEB Europa Small Cap AKL                  |           | X         |           |
| SEB US High Yield Bonds (Columbia) AKL    |           | X         |           |

## SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL

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

**Produktnavn:** SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL  
**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):** 549300FRB0P1IW24WF43

### Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

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



Ja



Nej



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et miljømål: \_\_\_\_%



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



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



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et socialt mål: \_\_\_\_%



**Det fremmer miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika**, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på 10 %



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



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



med et socialt mål



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

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

**EU-klassificerings-systemet** er et klassificerings-system, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificerings-systemet eller ej.



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

Afdelingen fremmer både sociale og miljømæssige karakteristika, gennem eksklusion samt investering i selskaber med reducerede ESG-risici og/eller positive ESG-påvirkninger.

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

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

- Miljøindikatorer
  - Drivhusgasemissioner (GHG)
  - Kulstofaftryk
  - Eksposering overfor fossile brændstoffer
  - Energiforbrug fra ikke vedvarende energikilder
  - Vandintensitet
  - Affaldsintensitet
- Sociale indikatorer
  - Overtrædelse af UN Global Compact og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder
  - Kønsdiversitet i bestyrelser og omsætning af medarbejdere
- Aktivt ejerskab i form af engagements målt som en procentdel af afdelingens formue og som en procentdel af hvilke fremskridt der er sket i forhold til de objektive målsætninger, som er fastlagt af afdelingen.

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

Målene for de bæredygtige investeringer er at fremme opnåelse af minimum ét af FN's verdensmål eller bidrage til en reduktion af selskabers negative indvirkning på miljøet eller sociale forhold, ved at fremme selskabers bæredygtige udvikling ved investering i eksempelvis teknologi, frasalg af fossile brændstoffer med henblik på investering i mere vedvarende energi eller forbedringer af selskabernes ledelsespraksis.

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

Porteføljeforvalterens vurdering af de bæredygtige investeringer omfatter:

- hensyntagen til alle indikatorer for negative indvirkninger samt en vurdering af selskabets bæredygtighedsrisici, jf. nærmere nedenfor;
- screening for overtrædelser af OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og

**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.

menneskerettigheder, jf. også nedenfor, og

- identifikation af eventuelle væsentlige kontroverser, herunder, om selskabet på investeringstidspunktet har foretaget afhjælpende foranstaltninger med henblik på at forhindre tilsvarende væsentlige kontroverser i fremtiden.

Såfremt et selskab anses for at gøre væsentlig skade på et bæredygtigt mål, diskvalificeres investeringen som bæredygtig investering.

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

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:*

Afdelingen undgår - via kvalitative og kvantitative vurderinger baseret på tilgængelige data - investering i selskaber, der overtræder OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og UN Guiding Principles om virksomheder og menneskerettigheder, herunder også ILO-erklæringen om grundlæggende principper og rettigheder på arbejdspladsen og ILO's otte grundlæggende konventioner om den internationale menneskerettighedslov.

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

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

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



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

☒ Ja

☐ Nej

Afdelingen tager højde for de vigtigste negative påvirkninger af bæredygtighedsfaktorer. Disse vurderes ud fra kvalitative og kvantitative assessments med henblik på at sikre, at Afdelingen ikke er eksponeret overfor

bæredygtighedsrisici som ikke identificeres. Afdelingen tager ligeledes højde for de vigtigste negative påvirkninger af bæredygtighedsfaktorer gennem proprietær analyse fra EOS af Federated Hermes samt tredjeparts dataleverandører som ISS, CDP, MSCI, Sustainalytics og Trucost.

Information vedrørende de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer inkluderes i Afdelingens periodiske rapport.



## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingen investerer globalt i emerging markets. I investeringsprocessen interageres ESG faktorer, der har til formål at fremme miljømæssige eller sociale karakteristika gennem:

### ESG-integration

Afdelingens porteføljeforvalter foretager analyser baseret på kvantificerede ESG-målinger samt gennem kvalitative gennemgange af ESG-spørgsmål indhentet gennem direkte kontakt med selskaberne. Dette omfatter, men er ikke begrænset til, specifikke miljøkarakteristika, herunder virksomheds kulstofintensitet (ton af scope 1 og 2 drivhusgasser pr. \$m salg), samt sociale karakteristika såsom kønsdiversitet i bestyrelsen og medarbejderudskiftning. Ud fra denne vurdering foretrækkes selskaber med reducerede ESG-risici, og som overholder porteføljeforvalterens politik for god ledelsespraksis, jf. nærmere nedenfor.

### Engagement

Afdelingens porteføljeforvalter anvender kvantitativ og kvalitativ "engagement insights" fra EOS af Federated Hermes<sup>1</sup> samt udvalgte aktivt ejerskab services. Hvor der identificeres bæredygtighedsrisici, indledes enten direkte engagement eller engagement via EOS af Federated Hermes med selskabet med henblik på at adressere de identificerede risici. Engagement foregår via møde med selskabets bestyrelse eller ved udøvelse af stemmerettigheder. Ved engagement anvendes en fire-trins tilgang med henblik på at: i) rejse problematikken direkte i selskabet; ii) bekræfte at selskabet anerkender problematikken, herunder at denne skal løses; iii) en plan for løsning udarbejdes og iii) at planen gennemføres tilfredsstillende. Såfremt et selskab ikke indvilliger i forestående kan det medfølge frasalg af det pågældende selskab.

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

De bindende elementer i Afdelingen omfatter begrænsning af investeringer i følgende selskaber:

- Selskaber med omsætning fra aktiviteter inden for kontroversielle våben
- Selskaber med omsætning fra produktion af våben

<sup>1</sup> <https://www.hermes-investment.com/dk/en/professional/eos-stewardship/>

- Selskaber med mere end 5% af omsætningen fra distribution af våben
- Selskaber med omsætning fra produktion af tobaksvarer
- Selskaber med mere end 5% af omsætningen inden for tobaksindustrien
- Selskaber med mere end 10% af omsætningen fra udvinding af ukonventionelle fossile brændstoffer, herunder termisk kul, shale energi, oliesand, arktisk olie og gas.

Derudover ekskluderer Afdelingen selskaber, der overtræder principperne i UN Global Compact.

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

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

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

Det er en integreret del af Afdelingens tilgang til ESG at investere forsvarligt, hvorfor ESG-forholdene er en aktiv del af investeringsudvælgelsen, herunder god selskabsledelse. God selskabsledelse omfatter faktorer såsom ledelsesstrukturer, medarbejderforhold, personaleaf lønning af medarbejdere og overholdelse af skattereglerne og vurderes med udgangspunkt i Porteføljeforvalterens proprietære corporate governance tool, samt ved kvalitativ analyse baseret på data fra EOS af Federated Hermes og Porteføljeforvalterens egen research.

Et selskab anses for at følge god ledelsespraksis hvis forestående faktorer: i) opfylder et af følgende kriterier:

- Selskabets ledelse er i overensstemmelse med best practice som defineret af EOS at Federated Hermes;
- Selskabets ledelse er på linje med peers i både industrien og/eller regionen under hensyntagen til selskabets størrelse, samt hvordan dette måtte påvirke selskabet på sigt, eller
- Porteføljeforvalteren og/eller EOS at Federated Hermes er i dialog med selskabet for at adressere forbedringer af selskabets ledelsespraksis, jf. også nærmere ovenfor

eller: ii) når det Porteføljeforvalteren samlet set vurderer, at selskabet opfylder ovenstående kriterier i en tilstrækkelig grad.

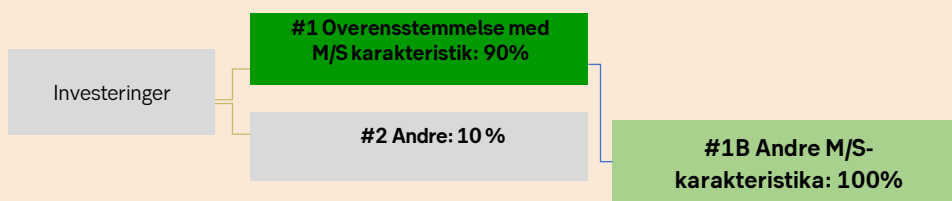
#### **God ledelsespraksis**

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



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

Mindst 90% af Afdelingens investeringer er i overensstemmelse med miljømæssige eller 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 **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

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

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



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

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

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

De to diagrammer nedenfor viser med 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 atomarrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margin.*

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

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

Minimumsandelen er 0%.



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

Minimumsandelen er 0%.



**Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Minimumsandelen er 0 %.



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

Masterinstituttet kan indeholde kontanter og derivater til effektiv porteføljestyring.

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" har ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.



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

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.



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

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

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.



## Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstederne:

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

[https://www.morganstanley.com/im/publication/msinvf/regulatorypolicy/sfdrwebsite\\_msi\\_nvf\\_globalopp\\_en.pdf](https://www.morganstanley.com/im/publication/msinvf/regulatorypolicy/sfdrwebsite_msi_nvf_globalopp_en.pdf)

## SEB Emerging Market FX Basket AKL

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

Produktnavn: SEB Emerging Market FX Basket AKL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300MMFE4FS1II1372

### Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

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



Ja



Nej



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et miljømål: \_\_\_\_%



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



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



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et socialt mål: \_\_\_\_%



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



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



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



med et socialt mål



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

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

**EU-klassificerings-systemet** er et klassificerings-system, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificerings-systemet eller ej.



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

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til definitionen fremsat i artikel 8 under SFDR. Miljømæssige og sociale karakteristika fremmet af fonden omfatter aktivt ejerskab og eksklusion, som beskrevet nedenfor.

##### Aktivt ejerskab

Afdelingen søger at påvirke selskaber i en mere bæredygtig retning. Dette omfatter at adoptere nye forretningsmodeller, reducere selskabets udledninger eller forbedre sociale

forhold i værdikæden. Dette kan opnås gennem direkte dialog med selskaber, via samarbejde med andre kapitalforvaltere eller partnere eller via initiativer for samarbejde.

### Eksklusion

Afdelingens FX-eksponering ekskluderer udstedere, der groft overtræder grundlæggende sociale og politiske rettigheder, eller lande, der er sanktioneret eller under embargo af FN, EU, USA eller Storbritannien

Afdelingen følger herudover SEB Investment Management eksklusionspolitik, der ekskluderer selskaber der:

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

Afdelingen kan investere i selskaber, der betragtes som værende transitionsselskaber.

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

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

#### Indledende møder med realkreditudstedere

En af de vigtigste bæredygtighedsindikatorer er antallet af realkreditudstedere, der har forpligtet sig til at fremme ESG-karakteristika. Afdelingen sigter mod, at 100% af realkreditudstederne har forpligtet sig til at fremme ESG-karakteristika.

#### Udstederes CO2-udledninger

Afdelingen arbejder på at motivere udstederne til at mindske deres beregnede CO2-udledninger markant. Det primære fokus inden for bæredygtighed er at mindske den samlede CO2-udledning forbundet med de danske realkreditobligationer, som afdelingen ejer.

### Eksklusion

Afdelingen udelukker virksomheder, der:

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

Afdelingens Emerging Market FX-eksponering ekskluderer udstedere, der groft overtræder grundlæggende sociale og politiske rettigheder, eller lande, der er

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

sanktioneret eller under embargo af FN, EU, USA eller Storbritannien

- **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

Afdelingen tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger (Principal Adverse Impacts) på bæredygtighedsfaktorer. Dette gælder både for basisporteføljen og Emerging Market FX-eksponeringen.

På eksklusionsbasis tager basisporteføljen hensyn til  
Fra Annex 1 – Tabel 1 i CDR (EU) 2022/1288:

- PAI 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer
- PAI 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder.
- PAI 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)

Yderligere oplysninger om afdelingens håndtering af negative indvirkninger på bæredygtighedsforhold kan findes i SEB Investment Management AB Statement on principal adverse impacts of investment decisions and investment advice on sustainability factors.

[https://webapp.sebgroup.com/mb/mblib.nsf/alldocsbyunid/C7F5538354027B84C12588BB0057D8AD/\\$FILE/Statement\\_on\\_principal\\_adverse\\_impacts\\_of\\_investment\\_decision\\_s.pdf](https://webapp.sebgroup.com/mb/mblib.nsf/alldocsbyunid/C7F5538354027B84C12588BB0057D8AD/$FILE/Statement_on_principal_adverse_impacts_of_investment_decision_s.pdf)

## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

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

De bindende elementer i investeringsstrategien er:

1) Overholdelse af eksklusionspolitikken, som beskrevet tidligere. Afdelingen vil ikke have eksponering mod:

- Udstedere, der er sanktioneret eller under embargo af FN, EU, USA eller UK
- Overtrædelser af internationale normer og standarder
- Drift inden for kontroversielle sektorer eller forretningsområder
- Udsteders eksponering for fossile brændstoffer og andre aktiviteter med negativ miljøpåvirkning

***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.

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

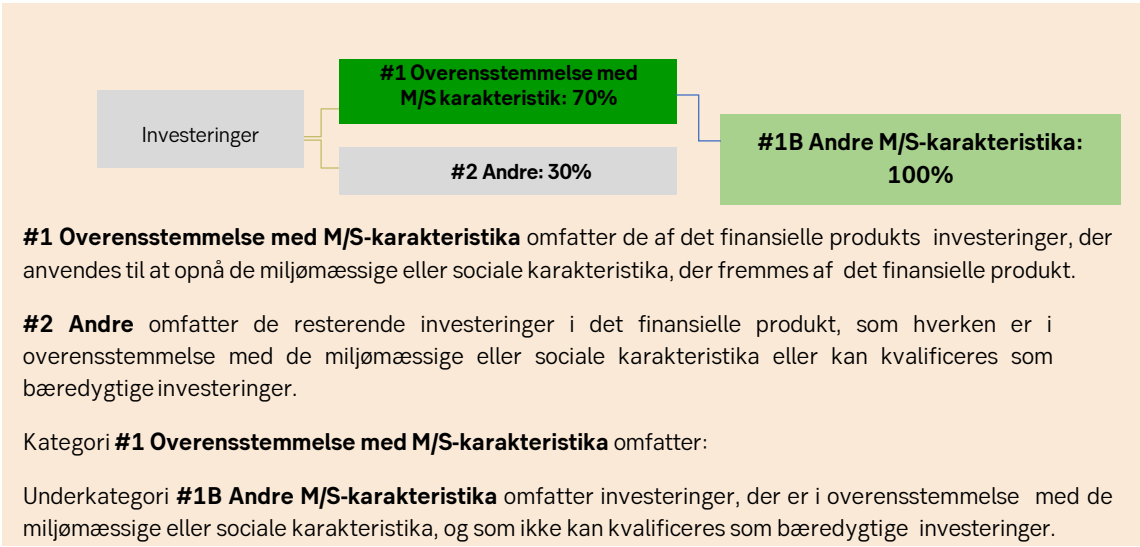


● **Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?**

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korruption så som FN Global Compact og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

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

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



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

Afdelingen anvender afledte finansielle instrumenter med en eksponering til en kurv af Emerging Markets valutaer med henblik på at opnå et afkast, der svarer til J. P. Morgans ELMI+ indeks opgjort i DKK. Afdelingen indgår en USD/DKK valutaterminsforretning svarende til den samlede eksponering i Emerging Markets valutaer for at eliminere kursudsving i USD, således at Afdelingen som udgangspunkt kun har nettopositioner overfor DKK. Afdelingen investerer ikke i finansielle instrumenter udstedt af lande, der groft overtræder grundlæggende sociale og politiske rettigheder, eller lande, der er sanktioneret eller under embargo af FN, EU, USA eller Storbritannien. Anvendelsen af derivater har således til hensigt at skabe en eksponering mod en samlet kurv af Emerging Markets valutaer, hvilket samtidig har en iboende fordel, at positioner meget hurtigt kan åbnes og lukkes med henblik på at fremme de miljømæssige eller sociale karakteristika af produktet.



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

Afdelingen tager endnu ikke hensyn til Taksonomiens kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter og Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien anses derfor for at være 0%. Afdelingen kan fortsat have investeringer der opfylder taksonomiens krav. Andelen af sådanne investeringer vil blive rapporteret i Afdelingens årsrapportering.

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter

- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.

- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

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

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

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



### 2. Investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer\*

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



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

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

☐ Ja

☐ Indenfor fossil gas

☐ Indenfor atomenergi

☒ Nej

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

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

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

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

Minimumsandelen er 0%.



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

Ikke relevant.



**Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Ikke relevant.



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

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" består af en eventuel kontantbeholdning i afdeling. Kontantbeholdningen tilstræbes 1%, men i tilfælde af særlige emissioner/indløsninger, kan denne gå op til 30% af likviditetshensyn.



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

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

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

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.



### **Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?**

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk)

Mere information om investeringsrådgivers bæredygtighedspolitik kan findes på følgende link: <https://sebgroun.com/about-us/our-divisions/asset-management/seb-investment-management-ab/our-sustainability-approach>

## SEB Korte Obligationer AKL

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

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

**EU-klassificerings-systemet** er et klassificerings-system, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificerings-systemet eller ej.

Produktnavn: SEB Korte Obligationer AKL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300KCT21FH0VQO787

### Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

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



Ja



Nej



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



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



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



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



**Det fremmer miljømæssige/sociale (M/S)**

**karakteristika**, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på \_\_\_ %



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



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



med et socialt mål



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



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

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

Miljømæssige og sociale karakteristika fremmet af fonden omfatter aktivt ejerskab og eksklusion.

### Aktivt ejerskab

Afdelingen søger at påvirke selskaber i en mere bæredygtig retning. Dette omfatter at adoptere nye forretningsmodeller, reducere selskabets udledninger eller forbedre sociale forhold i værdikæden. Dette kan opnås gennem direkte dialog med selskaber, via samarbejde med andre kapitalforvaltere eller partnere eller via initiativer for samarbejde. Dette kan ydermere opnås ved afstemning på generalforsamlinger ved at støtte eller modsætte så forskellige direktionsforslag.

### Eksklusion

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

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

Afdelingen kan investere i selskaber, der betragtes som værende transitionsselskaber i overensstemmelse med underrådgiverens bæredygtighedspolitik.

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

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

#### 1. Indledende møder med realkreditudstedere

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

#### 2. Grønne obligationer

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

#### 3. Udstederes CO2-udledninger

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

Med udviklingen af tilgængelige data vedrørende ESG-relaterede faktorer forventer

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

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

Påvirke udstederne i en mere bæredygtig retning:

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

#### 4. Eksklusion

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

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

***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.

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

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

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

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



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

☒ Ja

☐ Nej

Afdelingen tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger (Principal Adverse Impacts) på bæredygtighedsfaktorer.

#### På eksklusionsbasis

Fra Annex 1 – Tabel 1 i CDR (EU) 2022/1288:

- PAI 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer
- PAI 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder.
- PAI 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)

Oplysninger om afdelingens investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsforhold rapporteres i Foreningens årsrapport.



### **Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?**

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

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

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

De bindende elementer i investeringsstrategien er:

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

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

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

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

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

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

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korruption så som FN Global Compact og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

#### God ledelsespraksis

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

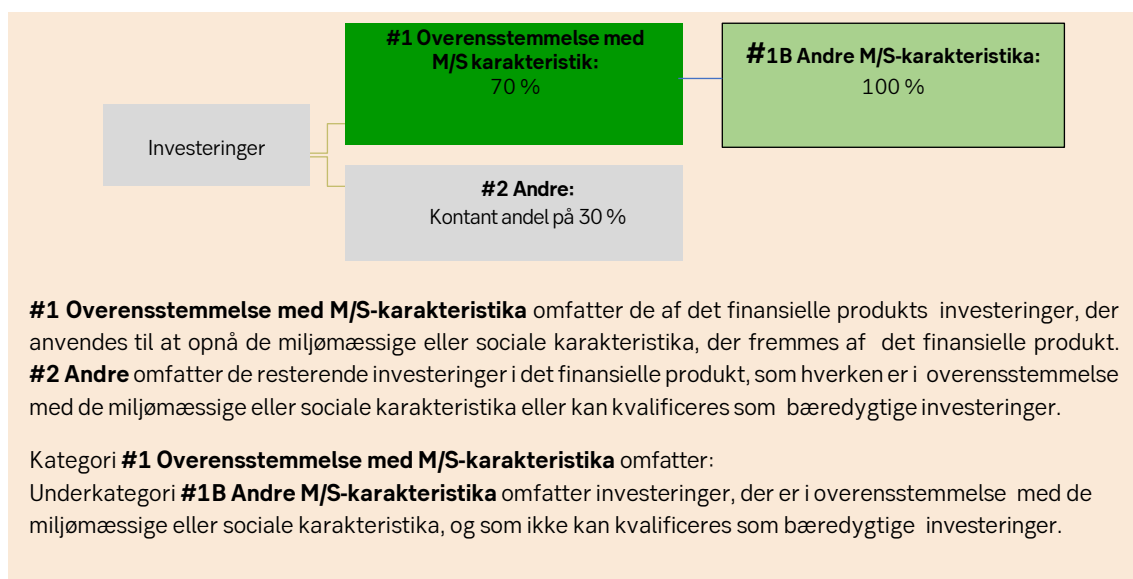


#### Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

#### Aktivallokering

beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



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

Afdelingen anvender ikke derivater.



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

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

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

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter

- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.

- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

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

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



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

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

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

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

Minimumsandelen er 0%.



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

Minimumsandelen er 0%.



**Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Minimumsandelen er 0 %.



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

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

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" har ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.



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

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

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

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.



### **Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?**

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

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

Mere information om investeringsrådgivers bæredygtighedspolitik kan findes her:

[Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgroup.com\)](https://sebgroup.com/en/investment-management/sustainability)

## SEB Obligationer AKL

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

Produktnavn: SEB Obligationer AKL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493008QKSJLOFJODH81

### 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-klassificeringssystemet** er et klassificeringssystem, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.



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

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

Miljømæssige og sociale karakteristika fremmet af fonden omfatter aktivt ejerskab og eksklusion.

### Aktivt ejerskab

Afdelingen søger at påvirke selskaber i en mere bæredygtig retning. Dette omfatter at adoptere nye forretningsmodeller, reducere selskabets udledninger eller forbedre sociale forhold i værdikæden. Dette kan opnås gennem direkte dialog med selskaber, via samarbejde med andre kapitalforvaltere eller partnere eller via initiativer for samarbejde. Dette kan ydermere opnås ved afstemning på generalforsamlinger ved at støtte eller modsætte så forskellige direktionsforslag.

### Eksklusion

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

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

Afdelingen kan investere i selskaber, der betragtes som værende transitionsselskaber i overensstemmelse med underrådgiverens bæredygtighedspolitik.

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

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

#### **1. Indledende møder med realkreditudstedere**

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

#### **2. Grønne obligationer**

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

#### **3. Udsteders CO2-udledninger**

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

Med udviklingen af tilgængelige data vedrørende ESG-relaterede faktorer forventer

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

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

Påvirke udstederne i en mere bæredygtig retning:

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

#### 4. Eksklusion

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

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

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

Ikke relevant

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

Ikke relevant.

#### **De vigtigste negative indvirkninger er**

investerings-  
beslutningernes  
betydeligste negative  
indvirkninger på  
bæredygtigheds-  
faktorer i forbindelse  
med miljømæssige,  
sociale og  
personalemæssige  
spørgsmål, respekt for  
menneskerettighederne  
, bekæmpelse af  
korruption og  
bekæmpelse af  
korruption og  
bekæmpelse af  
bestikkelse.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

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

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



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

☒ Ja

☐ Nej

Afdelingen tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger (Principal Adverse Impacts) på bæredygtighedsfaktorer.

#### På eksklusionsbasis

Fra Annex 1 – Tabel 1 i CDR (EU) 2022/1288:

- PAI 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer
- PAI 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder.
- PAI 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)

Oplysninger om afdelingens investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsforhold rapporteres i Foreningens årsrapport.



### **Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?**

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

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

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

De bindende elementer i investeringsstrategien er:

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

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

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

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

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

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

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

Sektorscreening

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korruption såsom FN Global Compact og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

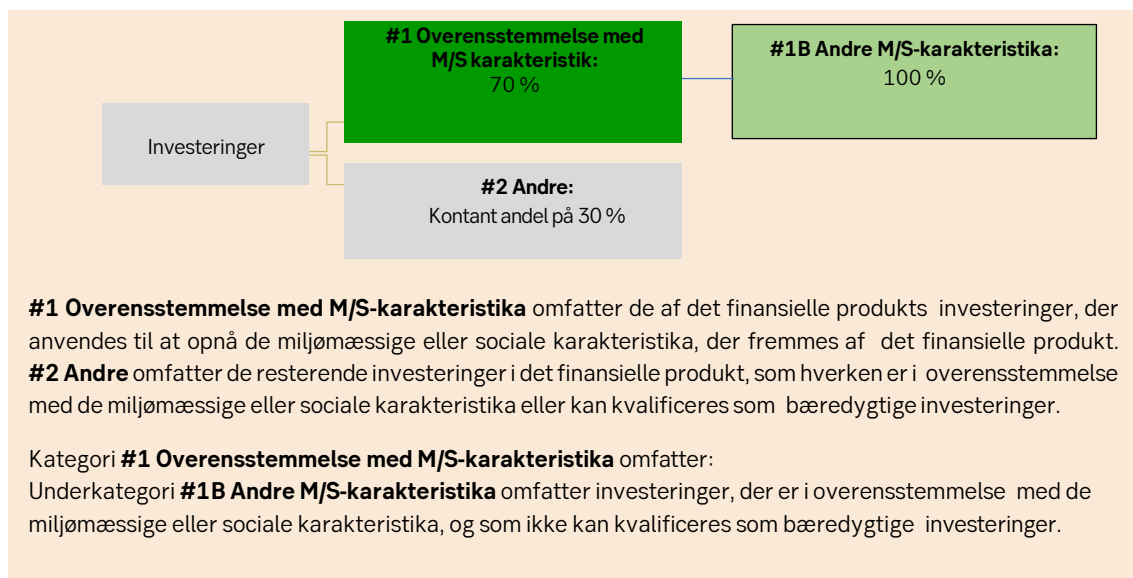
**God ledelsespraksis** omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.



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

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

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



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

Afdelingen anvender ikke derivater.



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

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

Afdelingen kan fortsat have investeringer, der opfylder Taksonomiens krav. Andelen af sådanne investeringer vil blive rapporteret i Foreningens årsrapport.

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

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

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

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

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

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

Minimumsandelen er 0%.



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

Minimumsandelen er 0%.



**Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Minimumsandelen er 0 %.



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

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

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" har ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.



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

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

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

Ikke relevant.



### **Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?**

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

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

Mere information om investeringsrådgivers bæredygtighedspolitik kan findes her:

[Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgroup.com\)](https://sebgroup.com/en/investment-management/sustainability)

## SEB Nordamerika Aktier AKL

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

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

**EU-klassificerings-systemet** er et klassificerings-system, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificerings-systemet eller ej.

Produktnavn: SEB Nordamerika Aktier AKL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493000P2UDDWBBYI90

### Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

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



Ja



Nej



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



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



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



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



**Det fremmer miljømæssige/sociale (M/S)**

**karakteristika**, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på \_\_\_ %



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



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



med et socialt mål



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



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

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

Miljømæssige og sociale karakteristika fremmet af fonden omfatter aktivt ejerskab og eksklusion.

### Aktivt ejerskab

Afdelingen søger at påvirke selskaber i en mere bæredygtig retning. Dette omfatter at adoptere nye forretningsmodeller, reducere selskabets udledninger eller forbedre sociale forhold i værdikæden. Dette kan opnås gennem direkte dialog med selskaber, via samarbejde med andre kapitalforvaltere eller partnere eller via initiativer for samarbejde. Dette kan ydermere opnås ved afstemning på generalforsamlinger ved at støtte eller modsætte så forskellige direktionsforslag.

### Eksklusion

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

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

Afdelingen kan investere i selskaber, der betragtes som værende transitionsselskaber i overensstemmelse med underrådgiverens bæredygtighedspolitik.

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

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

- Udelukkelse af udstedere, der overtræder internationale normer og standarder:  
*Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund*
- Udelukkelse af udstedere, der opererer i kontroversielle sektorer eller forretningsområder:  
*Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund*
- Udelukkelse af udstedere, der er eksponeret for fossile brændstoffer eller andre aktiviteter med negativ indvirkning på miljøet:  
*Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund*
- Påvirke udstederne i en mere bæredygtig retning:  
*Måles på antallet af virksomheder, der er søgt påvirket via aktivt ejerskab, enten direkte eller sammen med andre investorer*

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

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

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

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



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

☒ Ja.

☐ Nej

Afdelingen tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger (Principal Adverse Impacts) på bæredygtighedsfaktorer.

På eksklusionsbasis

Fra Annex 1 – Tabel 1 i CDR (EU) 2022/1288:

- PAI 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer
- PAI 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder.
- PAI 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)

Oplysninger om afdelingens investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsforhold rapporteres i Foreningens årsrapport.



## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

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

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

Der henvises til afsnittet "afdelingens miljømæssige- og sociale karakteristika" ovenfor. Alle elementer i strategien er bindende.

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

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

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

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

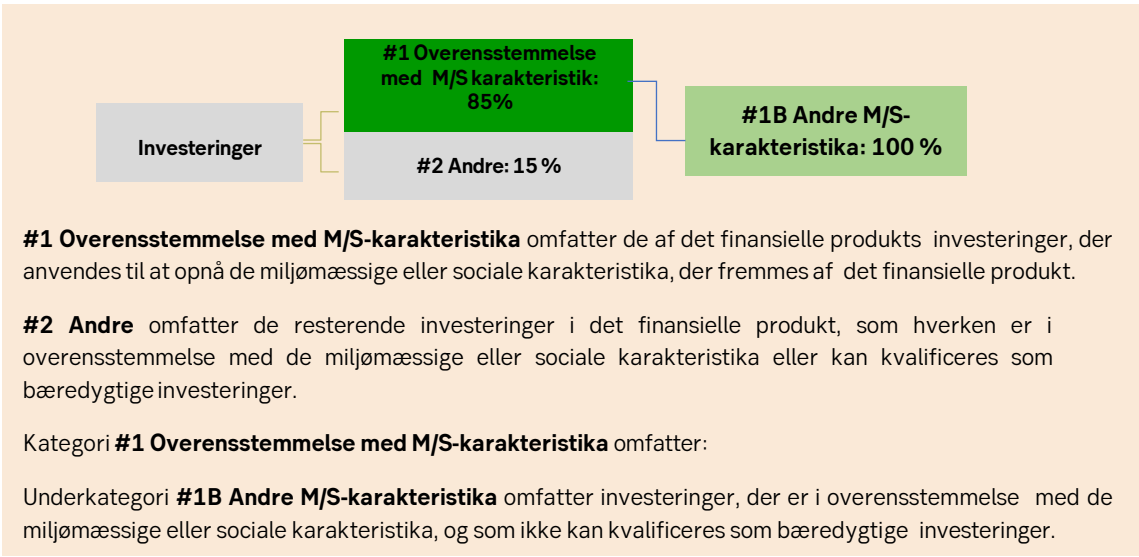


## Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

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

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



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



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

Afdelingen tager endnu ikke hensyn til Taksonomiens kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter og Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien anses derfor for at være 0%. Afdelingen kan fortsat have investeringer, der opfylder Taksonomiens krav. Andelen af sådanne investeringer vil blive rapporteret i Foreningens årsrapport.



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

☐ Ja

☐ Indenfor fossil gas

☐ Indenfor atomenergi

☒ Nej

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

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

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

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

Minimumsandelen er 0%.



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

Minimumsandelen er 0%.



**Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Minimumsandelen er 0%.



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

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" omfatter kontanter.

Kategorien "2# Andre" har ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.



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

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

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

Ikke relevant.

- *Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?*

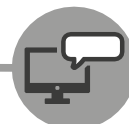
Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk).

Mere information om investeringsrådgivers bæredygtighedspolitik kan findes her: [Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgroup.com\)](https://www.sebgroup.com/en/our-sustainability-approach-at-investment-management)

## SEB Global HY Bonds AKL

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

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

**EU-klassificerings-systemet** er et klassificerings-system, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificerings-systemet eller ej.

**Produktnavn:** SEB Global HY Bonds AKL

**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):** 5493004FJJ8FDFM08E35

### Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

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



Ja



Nej



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



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



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



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



**Det fremmer miljømæssige/sociale (M/S)**

**karakteristika**, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på **20 %**



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



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



med et socialt mål



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



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

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

Miljømæssige og sociale karakteristika fremmet af fonden omfatter aktivt ejerskab og eksklusion.

### Aktivt ejerskab

Afdelingen søger at påvirke selskaber i en mere bæredygtig retning. Dette omfatter at adoptere nye forretningsmodeller, reducere selskabets udledninger eller forbedre sociale forhold i værdikæden. Dette kan opnås gennem direkte dialog med selskaber, via samarbejde med andre kapitalforvaltere eller partnere eller via initiativer for samarbejde. Dette kan ydermere opnås ved afstemning på generalforsamlinger ved at støtte eller modsætte så forskellige direktionsforslag.

### Eksklusion

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

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

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

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

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

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

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

Målet for de bæredygtige investeringer er at bidrage til FN's 17 verdensmål.

Miljømæssige verdensmål

SDG 6: Rent vand og sanitet

SDG 7: Bæredygtig energi

SDG 9: Industri, innovation og infrastruktur

SDG 11: Bæredygtige byer og lokalsamfund

SDG 12: Ansvarligt forbrug og produktion

SDG 13: Klima-indsats

SDG 14: Livet i havet

SDG 15: Livet på land

Sociale verdensmål

SDG 1: Afskaf fattigdom

SDG 2: Stop sult

SDG 3: Sundhed og trivsel

SDG 4: Kvalitet i uddannelse

SDG 5: Ligestilling mellem kønnene

SDG 8: Anstændige jobs og økonomisk vækst

SDG 10: Mindre ulighed

SDG 16: Fred, retfærdighed og stærke institutioner

SDG 17: Partnerskaber for handling

Afdelingen vil klassificere en udsteder som bæredygtig, hvis udstederen på grundlag af data fra eksterne dataleverandører, eller ud fra fundamental analyse, opfylder en eller flere af følgende betingelser:

1. Mindst 10% af deres omsætning er taksonomi-aligned
2. Mindst 20% af deres omsætning bidrager til FN's verdensmål
3. Bedre end andre selskaber i sektoren og regionen baseret på deres CO2-emissioner ud fra kvantitative målinger
4. Bedre end andre selskaber i sektoren og regionen baseret på deres kønsdiversitet ud fra kvantitative målinger
5. Bedre end andre selskaber i sektoren og regionen baseret på effektiv ressourceanvendelse så som vandforbrug, råvareforbrug eller affaldsgenerering ud fra kvantitative målinger
6. Ud fra fundamental analyse vurderet til at bidrage til de ovenstående mål.

ESG-mærkede obligationer, f.eks. grønne, sociale, bæredygtigheds- eller bæredygtighedsrelaterede obligationer, klassificeres og regnes for bæredygtige, da deres anvendelse bidrager til det miljømæssige og/eller sociale mål. Afdelingen har indført procedurer til at sikre, at de ESG-mærkede obligationer, som afdelingen investerer i, er i overensstemmelse med de relevante principper for hver obligation, såsom Green Bond Principles ("GBP"), Social Bond Principle ("SBP"), Sustainability

Bond Guidelines ("SBG"), Sustainability-Linked Bond Principles ("SLBP") fra International Capital Market Association ("ICMA") eller lignende organisationer.

● ***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?***

Udstedere er udelukket fra investering, hvis de:

- ikke overholder internationale normer og standarder
- opererer i kontroversielle sektorer og forretningsområder
- er eksponeret for fossile brændstoffer eller andre aktiviteter med negativ indvirkning på miljøet

Investeringerne screenes også for skævvridning/obstruktion i forhold til FN's verdensmål. I alvorlige tilfælde kan dette føre til udelukkelse fra afdelingens bæredygtige investeringsunivers.

Endelig vil hver bæredygtig investering blive fundamentalt analyseret for, om den gør væsentlig skade på andre miljømæssige eller socialt bæredygtige investeringsmål. Til det formål har afdelingens forvalter udviklet interne værktøjer og processer til at vurdere og overveje de negative konsekvenser af indikatorerne for de væsentligste negative indvirkninger ("PAI") i bilag I til CDR 2022/1288.

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

Følgende væsentlige negative indvirkninger (PAI) fra tabel 1 – bilag 1 til CDR (EU) 2022/1288 - tages i betragtning via afdelingens eksklusionspolitik:

- PAI 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i den fossile sektor
- PAI 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder
- PAI 14: Eksponering for kontroversielle våben

*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:*

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder via både de normbaserede eksklusionskriterier, der er angivet i afdelingens bæredygtighedspolitik.

**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.

Normbaserede eksklusionskriterier betyder, at afdelingen forventer, at udstedere overholder internationale love og konventioner som:

- FN's principper for ansvarlige investeringer
- FN's Global Compact, OECD's retningslinjer for multinationale selskaber
- FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettighederne, herunder de principper og rettigheder, der er fastsat i de otte grundlæggende konventioner, der er identificeret i Den Internationale Arbejdsorganisations erklæring om grundlæggende principper og rettigheder på arbejdspladsen og den internationale menneskerettighedslov.

Udstedere med bekræftet overtrædelse betragtes ikke som bæredygtige.

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

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

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



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

☒ Ja – der henvises til afsnittet ovenfor "Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?".

☐ Nej



### Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

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

Der henvises til afsnittet "afdelingens miljømæssige- og sociale karakteristika" ovenfor. Alle elementer i strategien er bindende.

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

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

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

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

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korruption så som FN Global Compact og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

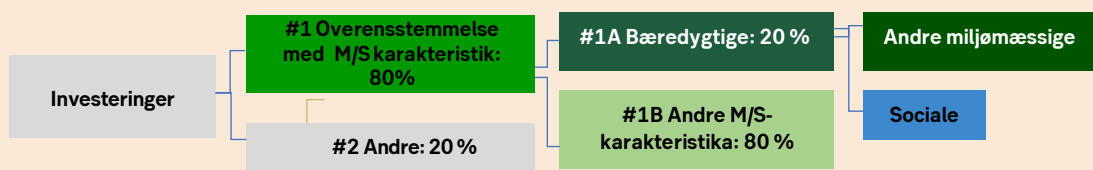
**God ledelsespraksis** omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.



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

Minimum 80% af afdelingen er tilpasset de miljømæssige eller sociale karakteristika. Afdelingen planlægger at have minimum 20% bæredygtige investeringer.

**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?**

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



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

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

Afdelingen kan fortsat have investeringer, der opfylder Taksonomiens krav. Andelen af sådanne investeringer vil blive rapporteret i Foreningens årsrapport.

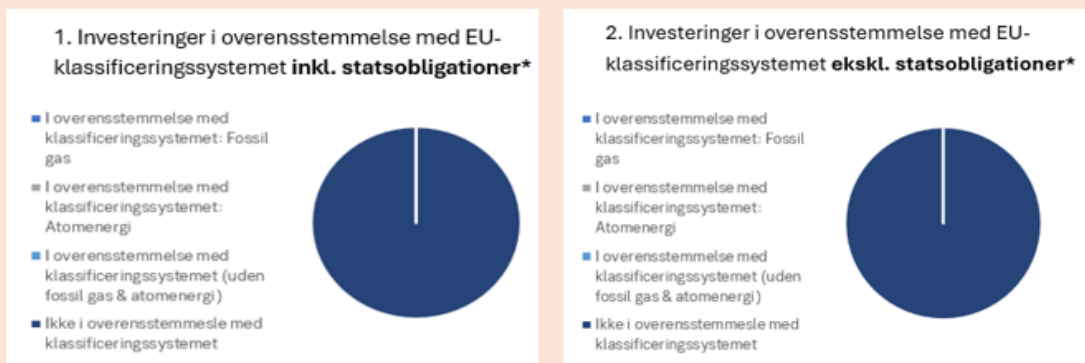
Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

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

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

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

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

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

Minimumsandelen er 0%.



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

Minimumsandelen er 0%.



**Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Minimumsandelen er 1%, da summen af bæredygtige investeringer med et socialt eller miljømæssigt mål tilsammen vil have en minimumsandel på 20%.



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

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" er likvide beholdninger, statsobligationer, derivater eller ETF'er og anvendes til afdækning og likviditet, mens kontanterne anvendes i betydningen accessoriske likvide aktiver.

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" har ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.



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

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.



### **Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?**

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk).

Mere information om investeringsrådgivers bæredygtighedspolitik kan findes her:  
[Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgroup.com\)](#)

## Sustainable Emerging Market Debt HC

**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**

**Produkt navn:** Sustainable Emerging Market Debt HC  
**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):** 636700KI8742VZW84S52

## Bæredygtigt investeringsmål

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                       | Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                       | Ja                                                                                                                    | Nej                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                         |
| <b>EU-klassificerings-systemet</b> er et klassificerings-system, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over <b>miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter</b> . 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. |    |                                                                                                                       |    |                                                                                                                                                                                         |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                      | Det vil foretage et minimum af <b>bæredygtige investeringer med et miljømål: 10%</b>                                  |                                                                                                                                                                      | <b>Det fremmer miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika</b> , og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på____% |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                    | i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet      |                                                                                                                                                                    | 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 |                                                                                                                                                                    | med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet                                                   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                    | Det vil foretage et minimum af <b>bæredygtige investeringer med et socialt mål: 10%</b>                               |                                                                                                                                                                    | med et socialt mål<br><br>Det fremmer M/S-karakteristika, men vil <b>ikke foretage nogen bæredygtige investeringer</b>                                                                  |



### Hvad er det finansielle produkts bæredygtige investeringsmål?

Porteføljen investerer i værdipapirer udstedt af udstedere, der bidrager til miljømæssige og sociale mål.

## Miljømæssigt mål

Afdelingen målretter investeringer i udstedere, der demonstrerer bedre beredskab i tilpasning til klimaforandringer, modvirkning af klimaforandringer, reduktion af drivhusgasser samt nettoudledning på nul.

#### Målsætning for statslige udstedere

Lande i den øverste 25% percentil eller lande, der gradvist forbedrer sig, i den næste 25% percentil i relation til indikatoren for statslig klimatransitionsrisiko betragtes som værende ensrettet med Afdelingens miljømæssige mål. Indikatoren for klimatransition ejes af forvalteren og kombinerer data på forebyggelse og tilpasning til klimarisici, udledning af drivhusgasser og nettoudledning på nul.

Forpligtelser til nettoudledning på nul samt relaterede målsætninger er fastsat i den forventning, at regeringer vil fastholde deres forpligtelser til at nå Paris-aftalen, herunder at øge ambitionen inden for Nationally Determined Contributions (NDCs).

#### Målsætning for selskabsudstedere

Forvalteren har til hensigt at reducere porteføljens kulstofaftryk for kreditobligationer på tværs af scope 1, 2 og materielle scope 3 drivhusgasemissioner, svarende til en reduktion på 50% inden 2030 i forhold til en basislinje i 2019 og et efterfølgende fald til netto nul i 2050. Basisscenariet for 2019 kan blive genstand for en ny beregning, efterhånden som datakvaliteten- og tilgængeligheden udvides med tiden, navnlig med hensyn til scope 3-emissioner.

#### **Social målsætning**

Afdelingen vil målrette investeringer i udstedere, der viser fremskridt i forhold til at nå FN's mål for bæredygtig udvikling ("SDG") med særligt fokus på folkesundhed og uddannelse. Lande i top 25% percentil eller forbedring i de næste 25% percentil i den statslige bæredygtige udviklingsindikator (som tilhører forvalteren og kombinerer data med fokus på forventet levetid, uddannelse og bredere fremskridt hen imod opfyldelse af målene for bæredygtig udvikling) anses for at være tilpasset det sociale mål.

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

Forvalteren har fastsat ambitiøse bæredygtige investeringsmål om i) fremskridt inden for tilpasning til og modvirkning af klimaændringer; og ii) fremskridt inden for SDG'erne.

Som led i investeringsprocessen overvejer forvalteren en række bæredygtighedsindikatorer til måling af opfyldelsen af porteføljens bæredygtige investeringsmål. Disse er anført nedenfor:

#### **Uafhængige tredjepartsrapporter og -vurderinger**

Forvalteren bruger følgende tredjepartsrapporter, indekser og vurderinger til at måle porteføljens fremskridt mod at nå sine bæredygtige investeringsmål:

- Fremskridt inden for tilpasning til og modvirkning af klimaændringer:

#### Notre Dame Global Adaptation Initiative Country Index ("ND-GAIN")

Forvalteren bruger ND-GAIN-indekset til at måle og vurdere et lands sårbarhed over for klimaændringer og risici for klimaomstilling. Forvalteren vil fokusere sin vurdering på indkomsttilpasset klimatilpasning.

#### GHG Sovereign Emissions

Forvalteren sporer statslige drivhusgasterritoriale emissioner defineret som tons CO<sub>2</sub>-emissioner pr. Investeret million dollars. CO<sub>2</sub>-udledningen fordeles på porteføljen baseret på den andel af landenes generelle bruttogæld, som porteføljen besidder. Udstedere med den højeste vægtede kulstofintensitet – defineret som bundkvartil og stigende – er udelukket fra porteføljen. Dette gør det muligt for forvalteren at måle fremskridt med hensyn til at reducere emissioner pr. BNP.

#### Net Zero Alignment - GermanWatch's Climate Change Performance Index ("CCPI") og Climate Action Tracker

Forvalteren sporer statsobligationer, der udsteder landets netto-nuljustering i henhold til CCPI og Climate Action Trackers måling af nationale og globale bestræbelser på at afbøde den globale opvarmning. Dette gør det muligt for underinvesteringsforvalteren at målrette mod lande med nettonulforpligtelser senest i 2050 eller tidligere.

- Fremskridt inden for FN's mål for bæredygtig udvikling med vægt på forventet levetid, uddannelse og købekraftsparitetsindkomst:

#### Sustainable Development Report Index

Forvalteren bruger Bertelsmann Stiftung og Sustainable Development Solutions Network Sustainable Development Report Index til at vurdere landenes resultater på SDG'erne. Dette gør det muligt for forvalteren at målrette investeringer i udstedere, der viser bedre fremskridt med hensyn til at nå målene for bæredygtig udvikling.

#### UNDP Human Development Index

Forvalteren bruger UNDP Human Development Index til at måle resultater i nøgledimensioner af forventet levetid og uddannelse globalt. Dette gør det muligt for forvalteren at målrette investeringer i udstedere, der viser bedre fremskridt med hensyn til opnåelse af menneskelig udvikling.

#### **ESG eksklusionspolitik**

For at sikre, at porteføljens bæredygtige investeringsmål kan nås, vil porteføljen ikke investere i værdipapirer udstedt af udstedere, hvis aktiviteter er i strid med Neuberger Bermans kontroversielle våbenpolitik og Neuberger Bermans politik for involvering af termisk kul. Ud over anvendelsen af Neuberger Bermans politik for inddragelse af termisk kul vil forvalteren forbyde iværksættelse af nye investeringspositioner i værdipapirer, som udstedes af udstedere, der i) får mere end 25 % af deres indtægter fra termisk kulminedrift, eller ii) udvider ny termisk kulkraftproduktion.

Desuden vil porteføljens investeringer ikke placeres i værdipapirer udstedt af udstedere, hvis aktiviteter er blevet identificeret som værende i strid med Neuberger Bermans

globale standardpolitik, som udelukker overtrædere af (i) FN's Global Compact-principper ("UNGC-principper"), (ii) OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder ("OECD's retningslinjer"), (iii) De Forenede Nationers vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder ("UNGB'er") og iv) de internationale arbejdsstandarder ("ILO Standarder").

Porteføljen anvender også Neuberger Bermans politik for bæredygtig eksklusion og Neuberger Bermans politik for forbedrede bæredygtige udelukkelse.

Afdelingen udelukker fra investeringsuniverset værdipapirer udstedt af virksomhedsudstedere, der er involveret i kontroversielle aktiviteter og adfærd, og de virksomhedsudstedere, der vurderes dårligst med hensyn til NB ESG-kvotienten.

Desuden vil forvalteren udelukke statslige udstedere, der vurderes at have svage og forværrede menneskerettighedsparametre, og hvor topembedsmænd er blevet sanktioneret af FN's Sikkerhedsråd på grundlag af krænkelse af menneskerettighederne, eller statslige udstedere, der vurderes at have høje og stigende drivhusgasintensitetsniveauer, eller statslige udstedere, der ikke overholder den standard, der er fastsat af OECD's Globale Forum for Gennemsigtighed og Udveksling af Oplysninger for Skatteformål eller statslige udstedere, der er klassificeret som en højrisikojurisdiktion, der er omfattet af en opfordring til handling fra Financial Action Task Force ("FATF").

Mindst 20% af investeringsuniverset er udelukket på disse baser.

Afdelingens navn indeholder en bæredygtighedsrelateret term, hvorfor afdelingen er underlagt Paris Aligned Benchmark eksklusionskriterier, som fastsat i artikel 12, stk. 1, litra a-g i forordning 2020/1818 om supplerende regler for så vidt angår minimumsstandarder for EU-benchmarks for klimaovergangen og Paristilpassede EU-benchmarks.

Disse eksklusioner indebærer eksklusion af:

- Selskaber, der er involveret i aktiviteter med tilknytning til kontroversielle våben
- Selskaber, der er involveret i dyrkning og produktion af tobak
- Selskaber, som af benchmarkadministratorer vurderes til at krænke FN's Global Compact-principper eller Organisation for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD) retningslinjer for multinationale virksomheder.
- Selskaber, vis indtægter fra efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul er lig med 1 pct. eller derover
- Selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af oliebrændstoffer er lig med 10 pct. eller derover
- Selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, fremstilling eller distribution af gas er lig med 50 pct. eller derover

- Selskaber, hvis indtægter fra produktion af elektricitet med en drivhusgasintensitet på mere end 100 g CO<sub>2</sub> e/kWh er lig med 50 pct. eller derover.

Forvalteren vil spore og rapportere om resultaterne af ovenstående indikatorer for uholdbarhed, navnlig (i) de uafhængige tredjepartsrapporter og vurderinger; og (ii) overholdelsen af de ESG-udelukkelsespolitikker, der anvendes på porteføljen. Disse bæredygtighedsindikatorer vil blive anvendt til at måle opfyldelsen af porteføljens bæredygtige investeringsmål og vil blive medtaget i porteføljens obligatoriske periodiske rapport (i henhold til kravene i artikel 11 i SFDR).

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

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

Som led i forvalterens rammer for bæredygtige investeringer udelukkes investeringer, der forårsager betydelig skade på miljømæssige eller sociale mål. For at afgøre, om en investering forårsager væsentlig skade, tager forvalteren betydeligt hensyn til de vigtigste indikatorer for negative indvirkninger (se i den forbindelse "Hvordan er der taget hensyn til indikatorerne for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?" nedenfor) og overtrædelser af minimumssikkerhedsforanstaltninger (se "Hvordan er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder?" nedenfor).

Forvalteren anvender også de ESG-eksklusionspolitikker, der er nævnt ovenfor. Derudover vil forvalteren se på udstedernes samlede ledelsesscore for at afgøre, om udstederen består en god ledelsesvurdering.

Kombinationen af alle disse faktorer genererer en kvantitativ validering af "bæredygtighed", som kan bruges til at sikre, at de bæredygtige investeringer, som porteføljen har til hensigt at foretage, ikke forårsager væsentlig skade på noget miljømæssigt eller socialt bæredygtigt investeringsmål.

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

Forvalteren vil tage hensyn til nedenstående vigtigste indikatorer for negative indvirkninger, når det afgøres, om de bæredygtige investeringer, som porteføljen har til hensigt at foretage, ikke forårsager væsentlig skade på noget miljømæssigt eller socialt bæredygtigt investeringsmål. For så vidt angår statslige udstedere (som forventes at udgøre størstedelen af porteføljen) drejer det sig om: drivhusgasintensitet og lande, der investeres i, der er udsat for sociale overtrædelser; og for så vidt angår udstedende selskaber er disse: drivhusgasemissioner; kulstofaftryk; drivhusgasintensitet for udstedere, der er investeret i eksponering over for udstedere, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer; andel af forbruget og produktionen af ikkevedvarende energi;

energiforbrugsintensitet pr. klimasektor med stor indvirkning; aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt emissioner til vand; forholdet mellem farligt affald og radioaktivt affald; overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder; mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder; ujusteret kønsbestemt lønforskel, kønsdiversitet i bestyrelser; og eksponering for kontroversielle våben (antipersonelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) (samlet "PAI'erne").

Betragtningen af ovennævnte PAI'er er begrænset af tilgængeligheden af tilstrækkelig, pålidelig og verificerbar datadækning for sådanne indikatorer og kan udvikle sig med forbedring af datakvaliteten og tilgængeligheden. Forvalteren vil bruge tredjepartsdata og proxydata sammen med intern research til at overveje de relevante PAI'er.

Derudover har forvalteren gennemført en brevkampagne, hvor den har skrevet til udvalgte udstedere, der er investeret i, og bedt om direkte offentliggørelse af PAI'erne for at tilbyde oplysninger af høj kvalitet til investorerne. Forvalteren vil fortsat samarbejde med udstedere for at tilskynde til offentliggørelse og indsamle bredere og mere detaljeret datadækning af PAI'erne.

Forvalterens overvejelse af PAI'erne ved afgørelsen af, om de bæredygtige investeringer, som porteføljen har til hensigt at foretage, ikke forårsager væsentlig skade på nogen miljømæssig eller social bæredygtig investering. Formålet med porteføljens bæredygtige investeringer vil være gennem en kombination af 1) overvågning af udstedere, navnlig hvis de falder under de kvantitative og kvalitative tolerancetærskler, som forvalteren har fastsat for de relevante PAI'er; 2) forvaltning og/eller fastsættelse af engagementsmål med udstedere, der ligger under de kvantitative og kvalitative tolerancetærskler, der er fastsat for de relevante PAI'er; og 3) Anvendelse af NB ESG-eksklusionspolitikkerne, der er beskrevet ovenfor.

— — — *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?*

Forvalteren vil ikke investere i udstedere, hvis aktiviteter er blevet identificeret som værende i strid med OECD's retningslinjer, UNGC-principper, ILO-standarder og UNGP'er, der er identificeret gennem Neuberger Bermans globale standardpolitik som beskrevet ovenfor.



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



Ja, jf. ovenfor under "Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?"



Nej

## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Porteføljen sigter mod at overgå benchmarket før omkostninger over en markeds cyklus (typisk 3 år), ved primært at investere i gældsinstrumenter udstedt i Emerging Markets, der opfylder kriterierne for bæredygtige investeringer. Porteføljen vil primært investere i gældsinstrumenter og pengemarkedsinstrumenter udstedt af offentlige eller private udstedere i emerging markets-lande, som er denomineret i hard currency, og som er i overensstemmelse med porteføljens bæredygtighedsmål. Nærmere oplysninger om, hvordan denne investeringsstrategi gennemføres i investeringsprocessen, fremgår under afsnittet "Hvad er det bæredygtige investeringsmål for dette finansielle produkt?" ovenfor. Med undtagelse af tilladte investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som er unoterede, vil alle værdipapirer, som porteføljen investerer i, været noteret, handlet eller handlet på anerkendte markeder globalt uden særligt fokus på en enkelt industrisektor eller -region.



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

Med henblik på at nå afdelingens bæredygtige investeringsmål betragtes ESG-karakteristika på tre forskellige niveauer:

### I. Integrering af proprietær ESG-analyse:

Indikatoren for udvikling af statsobligationers bæredygtighed, som tilhører forvalteren, vurderes statslige udstedere med hensyn til at gøre fremskridt inden for tilpasning til og modvirkning af klimaændringer, reduktion af drivhusgasemissioner og nettonutilpasning, samt at nå målene for bæredygtig udvikling med særligt fokus på folkesundhed og uddannelse.

Forvalteren foretager også løbende analyser af ESG-faktorer ved at generere og udnytte NB ESG-kvotientvurderinger for udstedere for bedre at kunne identificere risici og muligheder i den samlede kredit- og værdiurdering.

NB ESG-kvotienten er et centralt element i de interne kreditvurderinger og kan hjælpe med at identificere forretningsrisici (herunder ESG-risici), som vil medføre en forringelse af en udsteders kreditprofil. Interne kreditvurderinger kan hakkes op eller ned baseret

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

på NB ESG-kvotientvurderingen, og dette overvåges af underinvesteringsforvalteren som en vigtig komponent i investeringsprocessen for porteføljen.

Ved at integrere investeringsteamets egenudviklede ESG-analyse (NB ESG-kvotienten) i deres interne kreditvurderinger er der en direkte sammenhæng mellem deres analyse af væsentlige ESG-karakteristika og porteføljekonstruktionsaktiviteter på tværs af strategien. Således udlukkes udsteder med en dårlig NB ESG-kvotientrating, især hvor disse ikke adresseres af den pågældende udsteder, fra porteføljen.

Forvalteren vil ikke investere i statslige udstedere, som forvalteren har identificeret som havende en svag ESG-praksis. Sådanne udelukkelse vil være baseret på en række ESG-kriterier, herunder:

- Statsejede udstedere, der er placeret i den nederste decil baseret på NB ESG-kvotienten, uden udsigter til forbedring på kort sigt
- Statsejede udstedere, der er udelukket fra benchmarket baseret på ESG-overvejelser
- Statslige udstedere, hvor topembedsmænd er blevet sanktioneret af FN's Sikkerhedsråd på grundlag af krænkelse af menneskerettighederne
- Statsejede udstedere, der vurderes at have høje og stigende drivhusgasintensiteter
- Statsejede udstedere, der vurderes at have dårlige og forværrede menneskerettigheds- og retsstatsmålinger
- Statsejede udstedere, der ikke overholder den standard, der er fastsat af OECD's Globale Forum for Gennemsigtighed og Udveksling af Oplysninger til Skatteformål, eller statslige udstedere, der er klassificeret som en højrisikojurisdiktion, der er omfattet af en opfordring til handling fra FATF's side.

## **II. Engagement:**

Forvalteren engagerer sig direkte med ledelsesteams af udstedere gennem et robust ESG-engagementsprogram. Forvalteren ser dette direkte engagement med udstedere som en vigtig del af sin investeringsproces (herunder investeringsudvælgelsesprocessen). Udstedere, der ikke er modtagelige for engagement, udvælges ikke til porteføljen.

Dette program er fokuseret på personlige møder og conferenceopkald for at forstå ESG-risici, muligheder, samt med henblik på at vurdere udstedernes gode virksomhedsledelsespraksis. Som led i processen for direkte engagement kan underinvesteringsforvalteren fastsætte mål, som udstederne skal nå. Disse mål samt udstedernes fremskridt med hensyn til samme overvåges og spores af forvalteren gennem en intern NB-engagementssporing.

Forvalteren er overbevist om, at dette konsekvente engagement med udstedere kan hjælpe med at reducere kreditrisikoen og fremme positive bæredygtige virksomhedsændringer. Det er et vigtigt redskab til at identificere og bedre forstå en udsteders risikofaktorer og resultater. Forvalteren bruger ligeledes redskabet til at fremme ændringer, når det er nødvendigt, hvilket forventligt vil resultere i positive

resultater for kreditorer og bredere interessenter. Direkte engagement, når det kombineres med andre input, skaber en feedback-loop, der giver analytikere i investeringsteamet mulighed for at udvikle deres ESG-scoringsproces og prioritere risici, der er mest relevante for en sektor.

Forvalteren samarbejder også med statslige udstedere i udviklede lande og emerging markets-lande. Som en del af sit suveræne engagement taler forvalteren, porteføljeformidlere og analytikere regelmæssigt med embedsmænd, politiske beslutningstagere og internationale finansielle organisationer, såsom Den Internationale Valutafond, Verdensbanken og Den Asiatiske Udviklingsbank, med besøg på stedet, når det er muligt, og benytter sådanne møder til at samarbejde med statslige udstedere om ESG-emner, hvor forvalteren ser muligheder for forbedringer for det relevante land.

Den suveræne engagementsproces har tendens til at fokusere på de forskellige områder vedrørende SDG'er under FN's Global Compact og UNGP. Derudover overvåger og engagerer forvalteren lande for så vidt angår reduktion af drivhusgasemissioner baseret på Climate Watch Net-Zero Tracker, der forvaltes af World Resources Institute. Suverænt engagement udføres også med jurisdiktioner under øget overvågning, som aktivt arbejder sammen med FATF for at afhjælpe strategiske mangler i bekæmpelsen af hvidvaskning af penge, finansiering af terrorisme og spredningsfinansiering. Fremskridt med hensyn til suverænt engagement spores centralt i forvalterens engagementslog.

### **III. Politikker for sektorudelukkelse af ESG:**

For at sikre, at porteføljens bæredygtige investeringsmål kan nås, vil porteføljen anvende de ESG-eksklusionspolitikker, der er nævnt ovenfor.

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

De ledelsesfaktorer, som forvalteren sporer for udstedere af selskaber og kvasistater, kan omfatte: i) erfaring med den øverste ledelse og sektorekspertise; ii) erfaring med ejerskab/bestyrelse og tilpasning af incitamenter; iii) virksomhedsstrategi og balancestrategi; iv) finansiell og regnskabsmæssig strategi og oplysning og (v) lovgivningsmæssige/juridiske track record.

De styringsfaktorer, som forvalteren sporer i forhold til emerging markets-lande, omfatter i) det relevante lands politiske sfære, ii) overholdelsen af retsstatsprincippet, iii) kontrol med korruption, politisk usikkerhed i forbindelse med kommende valg og iv) fokus på kvaliteten af den økonomiske styring, nemlig regeringens rolle som en effektiv tilsynsmyndighed og støtte til den private sektor gennem ansvarlig finansiell, makroøkonomiske og internationale handelspolitikker.

Engagement med ledelsen er en nøglekomponent i porteføljens investeringsproces, og forvalteren engagerer sig direkte med ledelsesteams af udstedere gennem et robust ESG-engagementsprogram. Dette program er fokuseret på personlige møder, e-mail og

konferenceopkald for at forstå risici, muligheder og vurdere god virksomhedsledelsespraksis hos udstedere, der investeres i, jf. også nærmere ovenfor. Sub-Investment Manager ser dette direkte engagement med udstedere som en vigtig del af sin investeringsproces.

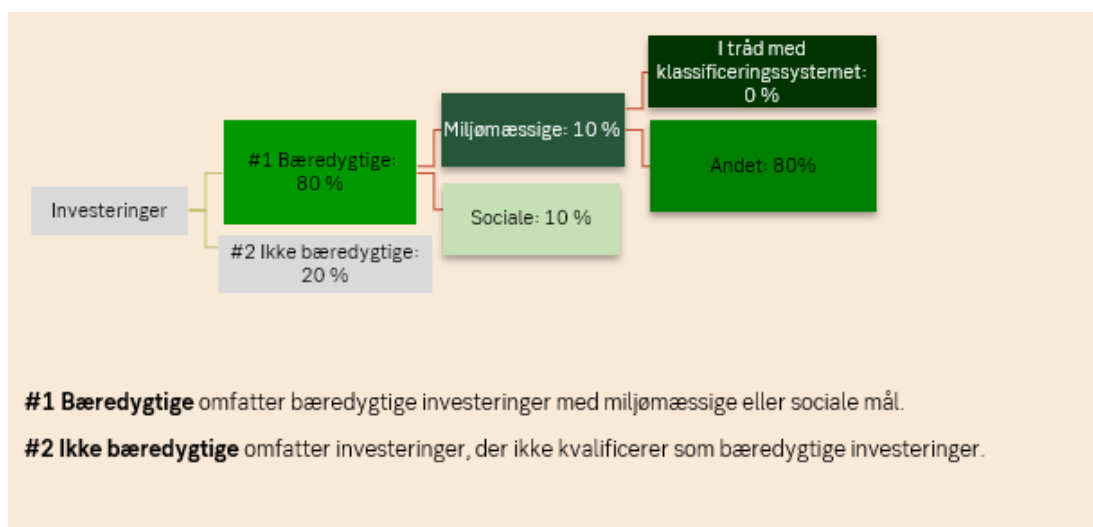
Mens prioriteringsvurderingen pågår, kan timingen af engagementet i visse tilfælde være reaktionær, opportunistisk i tilfælde af branchebegivenheder eller forud planlagte møder eller proaktiv, hvor tiden tillader det, og uden unødige begrænsninger såsom i stille perioder eller M&A-begivenheder, der kan forhindre opsøgende handlinger. I sidste ende sigter forvalteren mod at prioritere engagement, der på grundlag af forvalterens subjektive analyse forventes at have stor indflydelse på beskyttelsen af og forbedringen af porteføljens værdi, det være sig gennem fremme af handlingsrettet offentliggørelse, forståelse af risici og risikostyring hos en udsteder eller gennem indflydelse og handling for at afbøde risici (herunder bæredygtighedsrisici) og drage fordel af investeringsmuligheder.

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



### Hvad er den planlagte aktivallokeringen og minimumsandelen af bæredygtige investeringer? for dette finansielle produkt?

Porteføljen forpligter sig til at holde minimum 80% bæredygtige investeringer. Porteføljen sigter mod at holde maksimalt 20% investeringer, der ikke er bæredygtige investeringer, og som falder ind under afsnittet "Øvrige" i porteføljen.



Mens proportionerne for bæredygtige investeringer med et miljømæssigt mål og bæredygtige investeringer med et socialt mål, som porteføljen har, vil svinge (se yderligere detaljer nedenfor med hensyn til mindste respektive andele i denne henseende), forpligter porteføljen sig til, at de bæredygtige investeringer med et miljømål vil udgøre minimum 10 %, ligesom de bæredygtige investeringer med et socialt mål vil udgøre minimum 10 %.

Afsnittet "Øvrige" i porteføljen anvendes med henblik på likviditetsstyring, afdækning og sikkerhedsstillelse. Yderligere oplysninger om afsnittet "Øvrige" findes nedenfor.

Bemærk, at selv om forvalteren sigter mod at nå de minimumsmål for aktivallokering, der er beskrevet ovenfor, kan disse tal svinge i løbet af investeringsperioden.

Den nøjagtige aktivallokering af denne portefølje vil blive rapporteret i porteføljens obligatoriske periodiske rapportskabelon for den relevante referenceperiode. Dette beregnes ud fra gennemsnittet af de fire kvartalsafslutninger. Beregningen er baseret på en mark-to-market vurdering af porteføljen. Denne beregning kan baseres på ufuldstændige eller unøjagtige udsteder- eller tredjepartsdata.

● ***Hvordan er anvendelsen af derivater med til at nå det bæredygtige investeringsmål?***

Mens porteføljen kan bruge derivater til effektiv porteføljepleje, investeringsformål og/eller afdækning, vil den ikke anvende derivater til at nå målet om bæredygtige investeringer.



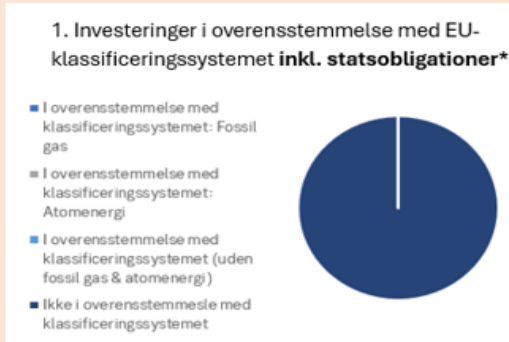
## I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

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

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

De analyse- og oplysningskrav, der indføres med klassificeringsforordningen, er meget detaljerede, og overholdelse af dem kræver, at der er flere specifikke datapunkter til rådighed for hver investering, som porteføljen foretager. Forvalteren forpligter sig ikke til, at porteføljen vil investere i investeringer, der betragtes som miljømæssigt bæredygtige i henhold til klassificeringsforordningen. Som sådan vil minimumsandelen af porteføljens investeringer, der bidrager til miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter med henblik på klassificeringsforordningen, være 0 %. Det kan ikke udelukkes, at nogle af porteføljens beholdninger kan kvalificeres som taksonomitilpassede investeringer. Offentliggørelser og rapportering om tilpasning af klassificeringssystemet vil udvikle sig, efterhånden som EU-rammen udvikler sig, og udstederne stiller data til rådighed.

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

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

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

Ikke relevant.



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

Porteføljens bæredygtige investeringer med et miljømål vil udgøre minimum 10%.

Mens porteføljen kan investere i bæredygtige investeringer med et miljømæssigt mål, er sådanne bæredygtige investeringer muligvis ikke i taksonomitilpassede investeringer, da de muligvis ikke opfylder kriterierne herfor.

Summen af Afdelingens bæredygtige investeringer med et miljømål og bæredygtige investeringer med et socialt mål vil under normale omstændigheder udgøre minimum 80% af porteføljen. Da Afdelingens investeringsstrategi ikke indeholder en fast fordeling mellem investeringer med miljømæssige og sociale mål, kan Afdelingen dog kun forpligte sig til en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål på 10% til enhver tid.



**Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et socialt mål?**

Porteføljens bæredygtige investeringer med et socialt mål vil udgøre minimum 10%.

Summen af Afdelingens bæredygtige investeringer med et miljømål og bæredygtige investeringer med et socialt mål vil dog under normale omstændigheder udgøre minimum 80% af porteføljen. Da Afdelingens investeringsstrategi ikke indeholder en fast fordeling mellem investeringer med miljømæssige og sociale mål, kan Afdelingen dog kun forpligte sig til en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et socialt mål på 10% til enhver tid.



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

"Øvrige" omfatter de resterende investeringer (herunder, men ikke begrænset til, derivater, der er anført i tillægget til porteføljen) af det finansielle produkt, som ikke betragtes som bæredygtige investeringer.

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

Afsnittet "Øvrige" i porteføljen anvendes med henblik på likviditetsstyring, afdækning og sikkerhedsstillelse.

Som nævnt ovenfor vil porteføljen løbende blive investeret i overensstemmelse med ESG-eksklusionspolitikker. Dette sikrer, at porteføljens investeringer tilpasses internationale miljømæssige og sociale sikkerhedsforanstaltninger såsom principperne om ungç, FN's vejledende principper om ikkeindustriel ejendomsret, OECD's retningslinjer og ILO's retningslinjer.

Underinvesteringsforvalteren mener, at disse politikker forhindrer investeringer i udstedere, der i groveste grad overtræder miljømæssige og/eller sociale minimumsstandarder, og sikrer, at porteføljen med succes kan fremme sit bæredygtige investeringsmål.

Ovenstående trin sikrer, at der er indført robuste miljømæssige og sociale sikkerhedsforanstaltninger.

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



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

Ikke relevant

- **Hvordan tager referencebenchmarket hensyn til bæredygtighedsfaktorer på en måde, der løbende er i overensstemmelse med det bæredygtige investeringsmål?**

Ikke relevant

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

Ikke relevant

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

Ikke relevant

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

Ikke relevant



### **Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?**

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

[www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk) og [Reporting & Policies | Neuberger Berman \(nb.com\)](http://Reporting & Policies | Neuberger Berman (nb.com)).

## SEB Europa Aktier AKL

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

Produktnavn: SEB Europa Aktier AKL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493009SW358C5KJP923

### Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

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



Ja



Nej



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et miljømål: \_\_\_\_%



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



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



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et socialt mål: \_\_\_\_%



Det fremmer miljømæssige/sociale (M/S)

karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på \_\_\_\_%



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



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



med et socialt mål



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

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

**EU-klassificerings-systemet** er et klassificerings-system, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificerings-systemet eller ej.



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

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

Miljømæssige og sociale karakteristika fremmet af fonden omfatter aktivt ejerskab og eksklusion.

### Aktivt ejerskab

Afdelingen søger at påvirke selskaber i en mere bæredygtig retning. Dette omfatter at adoptere nye forretningsmodeller, reducere selskabets udledninger eller forbedre sociale forhold i værdikæden. Dette kan opnås gennem direkte dialog med selskaber, via samarbejde med andre kapitalforvaltere eller partnere eller via initiativer for samarbejde. Dette kan ydermere opnås ved afstemning på generalforsamlinger ved at støtte eller modsætte så forskellige direktionsforslag.

### Eksklusion

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

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

Afdelingen kan investere i selskaber, der betragtes som værende transitionsselskaber i overensstemmelse med underrådgiverens bæredygtighedspolitik.

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

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

- Udelukkelse af udstedere, der overtræder internationale normer og standarder:  
*Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund*
- Udelukkelse af udstedere, der opererer i kontroversielle sektorer eller forretningsområder:  
*Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund*
- Udelukkelse af udstedere, der er eksponeret for fossile brændstoffer eller andre aktiviteter med negativ indvirkning på miljøet:  
*Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund*
- Påvirke udstederne i en mere bæredygtig retning:  
*Måles på antallet af virksomheder, der er søgt påvirket via aktivt ejerskab, enten direkte eller sammen med andre investorer*

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

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

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

Afdelingen tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger (Principal Adverse Impacts) på bæredygtighedsfaktorer.

På eksklusionsbasis

Fra Annex 1 – Tabel 1 i CDR (EU) 2022/1288:

- PAI 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer
- PAI 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder.
- PAI 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)

Oplysninger om afdelingens investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsforhold rapporteres i Foreningens årsrapport.



## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

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

Der henvises til afsnittet "afdelingens miljømæssige- og sociale karakteristika" ovenfor. Alle elementer i strategien er bindende.

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

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

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

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korruption så som FN Global Compact og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

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

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



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

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

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



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

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



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

Afdelingen anvender derivater, men ikke til at fremme miljømæssige eller sociale karakteristika.

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

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

Afdelingen kan fortsat have investeringer, der opfylder Taksonomiens krav. Andelen af sådanne investeringer vil blive rapporteret i Foreningens årsrapport.

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 ekskl. statsobligationer\*

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



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

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



Ja



Indenfor fossil gas



Indenfor atomenergi



Nej

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

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



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



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

Minimumsandelen er 0%.



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

Minimumsandelen er 0 %.



**Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Minimumsandelen er 0 %.



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

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

Investeringer i kategorien "#2 Andre" har ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.



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

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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



### **Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?**

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk).

Mere information om investeringsrådgivers bæredygtighedspolitik kan findes her:  
[Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgroupp.com\)](http://sebgroupp.com)

## SEB Danske Aktier AKL

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

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

**EU-klassificerings-systemet** er et klassificerings-system, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificerings-systemet eller ej.

Produktnavn: SEB Danske Aktier AKL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300FJ75S543LK0D22

### Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?



Ja



Nej



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et miljømål: \_\_\_\_%



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



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



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et socialt mål: \_\_\_\_%



Det fremmer miljømæssige/sociale (M/S)

karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på \_\_\_\_%



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



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



med et socialt mål



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



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

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

Miljømæssige og sociale karakteristika fremmet af fonden omfatter aktivt ejerskab og eksklusion.

### Aktivt ejerskab

Afdelingen søger at påvirke selskaber i en mere bæredygtig retning. Dette omfatter at adoptere nye forretningsmodeller, reducere selskabets udledninger eller forbedre sociale forhold i værdikæden. Dette kan opnås gennem direkte dialog med selskaber, via samarbejde med andre kapitalforvaltere eller partnere eller via initiativer for samarbejde. Dette kan ydermere opnås ved afstemning på generalforsamlinger ved at støtte eller modsætte så forskellige direktionsforslag.

### Eksklusion

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

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

Afdelingen kan investere i selskaber, der betragtes som værende transitionsselskaber i overensstemmelse med underrådgiverens bæredygtighedspolitik.

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

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

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

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.

**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.

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

Ikke relevant.

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

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

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



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

- ☒ Ja
- ☐ Nej

Afdelingen tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger (Principal Adverse Impacts) på bæredygtighedsfaktorer.

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

- PAI 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer
- PAI 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder.
- PAI 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)

Oplysninger om afdelingens investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsforhold rapporteres i Foreningens årsrapport.



**Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?**

Den investeringsstrategi, der anvendes til at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika for afdelingen, er de samme elementer, der beskrives i afsnittet "miljømæssige

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

– og sociale karakteristika" ovenfor. For så vidt angår afdelingens øvrige investeringsstrategi henvises til prospektet.

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

Der henvises til afsnittet "afdelingens miljømæssige- og sociale karakteristika" ovenfor.

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

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

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

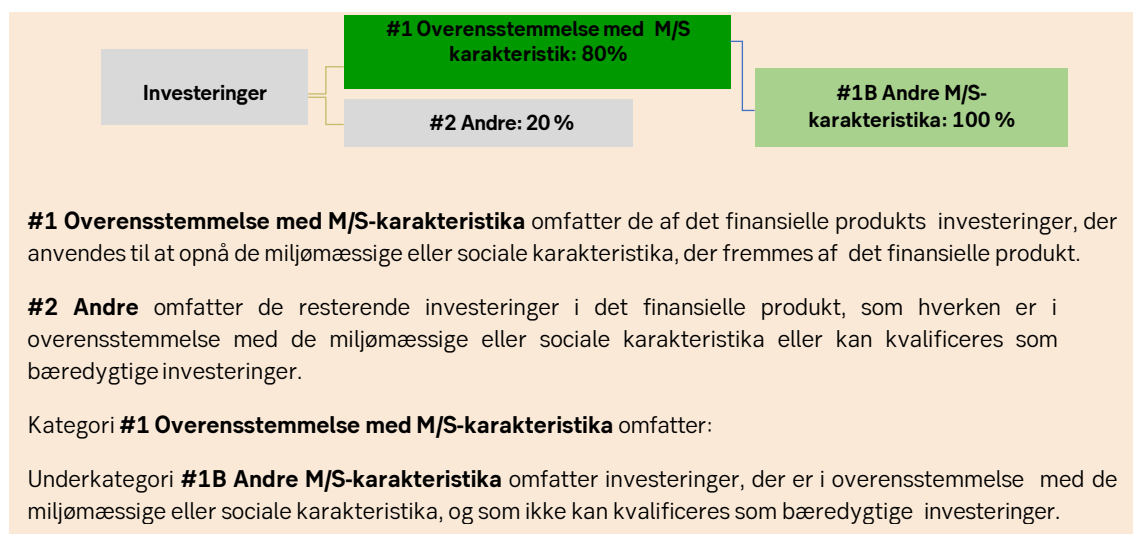
Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korruption så som FN Global Compact og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

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



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

Mindst 80% af Afdelingens investeringer er i overensstemmelse med miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

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

Afdelingen anvender ikke derivater.

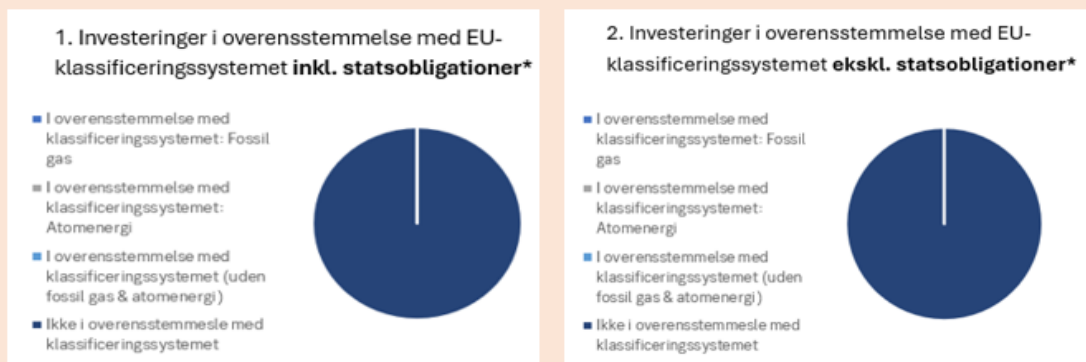


## I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

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

Afdelingen kan fortsat have investeringer, der opfylder Taksonomiens krav. Andelen af sådanne investeringer vil blive rapporteret i Foreningens årsrapport.

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 atomarrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af

klimaændringer”) og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål – se forklarende note i venstre margin.

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

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

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

Minimumsandelen er 0%.



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

Minimumsandelen er 0%.



**Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Minimumsandelen er 0%.



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

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

Investeringerne i kategorien ”#2 Andre” har ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.



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

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

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

Ikke relevant.

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

- ***Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?***  
Ikke relevant.
- ***Hvordan adskiller det angivne indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?***  
Ikke relevant.
- ***Hvor kan man finde den metode, der er anvendt til beregning af det angivne indeks?***  
Ikke relevant.



**Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?**

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk).

Mere information om investeringsrådgivers bæredygtighedspolitik kan findes her:  
[Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgroupp.com\)](http://sebgroupp.com)

## SEB Balance Defensiv P AKL

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

**Produktnavn:** SEB Balance Defensiv P AKL

**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):** 549300KVMVQU73IUZE41

### Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

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



Ja



Nej



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et miljømål: \_\_\_\_%



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



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



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et socialt mål: \_\_\_\_%



**Det fremmer miljømæssige/sociale (M/S)**

**karakteristika**, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på \_\_\_\_%



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



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



med et socialt mål



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

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

**EU-klassificerings-systemet** er et klassificerings-system, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificerings-systemet eller ej.



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

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

Miljømæssige og sociale karakteristika fremmet af fonden omfatter aktivt ejerskab og eksklusion.

### Aktivt ejerskab

Afdelingen søger at påvirke selskaber i en mere bæredygtig retning. Dette omfatter at adoptere nye forretningsmodeller, reducere selskabets udledninger eller forbedre sociale forhold i værdikæden. Dette kan opnås gennem direkte dialog med selskaber, via samarbejde med andre kapitalforvaltere eller partnere eller via initiativer for samarbejde. Dette kan ydermere opnås ved afstemning på generalforsamlinger ved at støtte eller modsætte så forskellige direktionsforslag.

### Eksklusion

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

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

Afdelingen kan investere i selskaber, der betragtes som værende transitionsselskaber i overensstemmelse med underrådgiverens bæredygtighedspolitik.

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

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

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

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.

**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.

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

Ikke relevant.

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

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

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



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

- ☒ Ja
- ☐ Nej

Afdelingen tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger (Principal Adverse Impacts) på bæredygtighedsfaktorer.

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

- PAI 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer
- PAI 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder.
- PAI 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)

Oplysninger om afdelingens investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsforhold rapporteres i Foreningens årsrapport.



## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

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

Der henvises til afsnittet "afdelingens miljømæssige- og sociale karakteristika" ovenfor.

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

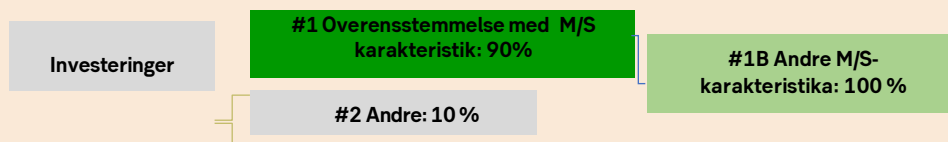
Afdelingen forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korruption så som FN Global Compact og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

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

Mindst 90% af Afdelingens investeringer er i overensstemmelse med miljømæssige eller sociale karakteristika.



**#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.

**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.

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

Afdelingen anvender ikke derivater.



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

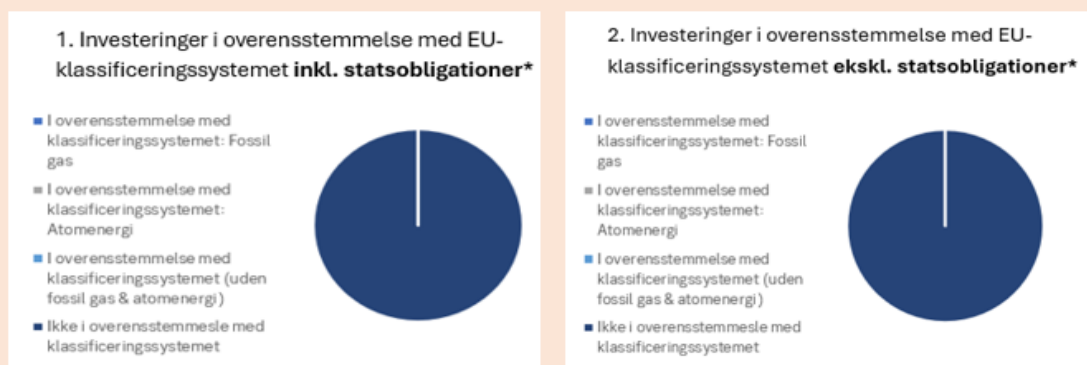
Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **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.

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

Afdelingen kan fortsat have investeringer, der opfylder Taksonomiens krav. Andelen af sådanne investeringer vil blive rapporteret i Foreningens årsrapport.

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

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

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

Minimumsandelen er 0%.



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

Minimumsandelen er 0%.



**Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Minimumsandelen er 0%.



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

Investeringerne i kategorien ”#2 Andre” er op til 10 % i kontanter og pengemarkedsinstrumenter.

Investeringerne i kategorien ”#2 Andre” har ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.



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

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

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

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

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk).

Mere information om investeringsrådgivers bæredygtighedspolitik kan findes her:  
[Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgroup.com\)](https://www.sebgroup.com/en/our-sustainability-approach-at-investment-management)

## SEB Balance Vækst P AKL

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

Produktnavn: SEB Balance Vækst P AKL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300Y2ZRNPC8DWYB52

### Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

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



Ja



Nej



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et miljømål: \_\_\_\_%



i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et socialt mål: \_\_\_\_%



Det fremmer miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på \_\_\_\_%



med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



med et socialt mål



Det fremmer M/S-karakteristika, men vil **ikke** foretage nogen bæredygtige investeringer

Ved **bæredygtig investering** forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

**EU-klassificerings-systemet** er et klassificerings-system, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificerings-systemet eller ej.



#### Hvilke miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremmes af dette finansielle produkt?

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til definitionen fremsat i artikel 8 under SFDR.

Miljømæssige og sociale karakteristika fremmet af fonden omfatter aktivt ejerskab og eksklusion.

### Aktivt ejerskab

Afdelingen søger at påvirke selskaber i en mere bæredygtig retning. Dette omfatter at adoptere nye forretningsmodeller, reducere selskabets udledninger eller forbedre sociale forhold i værdikæden. Dette kan opnås gennem direkte dialog med selskaber, via samarbejde med andre kapitalforvaltere eller partnere eller via initiativer for samarbejde. Dette kan ydermere opnås ved afstemning på generalforsamlinger ved at støtte eller modsætte så forskellige direktionsforslag.

### Eksklusion

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

- Bryder med internationale normer og standarder
- Driver virksomhed i kontroversielle sektorer eller forretningsområder såsom tobak, medicinsk cannabis, pornografi, kommercielle spil, våben og alkohol
- Har eksponering mod fossile brændsler samt andre aktiviteter med negative indvirkninger på klimaet

Afdelingen kan investere i selskaber, der betragtes som værende transitionsselskaber i overensstemmelse med underrådgiverens bæredygtighedspolitik.

#### ● **Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

- 1) Antallet af investeringer, der ekskluderes fra porteføljen som følge af brud med internationale normer og standarder
- 2) Antallet af investeringer, der ekskluderes fra porteføljen som følge af afdelingens tematiske- og produktbaserede screening.

#### ● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

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.

**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.

*På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Ikke relevant.

*EU-klassificeringssystemet fastsætter et princip om ikke at gøre væsentlig skade, hvorved investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ikke i væsentlig grad bør skade målene i EU's klassificeringssystem, og der er specifikke EU-kriterier.*

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade gælder kun for de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. De investeringer, der ligger til grund for den tilbageværende andel af dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

*Andre bæredygtige investeringer må heller ikke i væsentlig grad skade miljømæssige eller sociale mål.*



**Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?**

- ☒ Ja
- ☐ Nej

Afdelingen tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger (Principal Adverse Impacts) på bæredygtighedsfaktorer.

På eksklusionsbasis

Fra Annex 1 – Tabel 1 i CDR (EU) 2022/1288:

- PAI 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer
- PAI 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder.
- PAI 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)

Oplysninger om afdelingens investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsforhold rapporteres i Foreningens årsrapport.



## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Den investeringsstrategi, der anvendes til at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika for afdelingen, er de samme elementer, der beskrives i afsnittet "miljømæssige – og sociale karakteristika" ovenfor. For så vidt angår afdelingens øvrige investeringsstrategi henvises til prospektet.

**Investeringsstrategien** er retningsgivende for investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance.

- **Hvad er de bindende elementer i den investeringsstrategi, der anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt?**

Der henvises til afsnittet "afdelingens miljømæssige- og sociale karakteristika" ovenfor.

- **Hvad er den minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik at reducere omfanget af de investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien?**

Afdelingen forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

- **Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?**

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korruption så som FN Global Compact og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

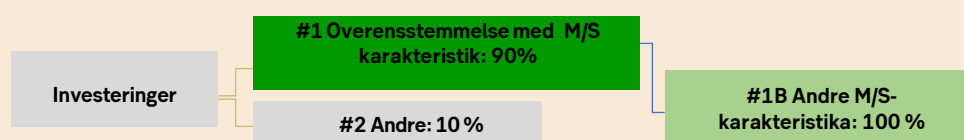
**God ledelsespraksis** omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.



## Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Mindst 90% af Afdelingens investeringer er i overensstemmelse med miljømæssige eller 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 **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

- **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Afdelingen anvender ikke derivater.



## **I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?**

Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Afdelingen tager endnu ikke hensyn til Taksonomiens kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter og Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien anses derfor for at være 0 %.

Afdelingen kan fortsat have investeringer, der opfylder Taksonomiens krav. Andelen af sådanne investeringer vil blive rapporteret i Foreningens årsrapport.

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 atomarrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimændringer ("modvirkning af

klimaændringer”) og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål – se forklarende note i venstre margen.

Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

 er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificerings-systemet.

● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiver og mulighedsskabende aktiviteter?**

Minimumsandelen er 0%.



**Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU- klassificeringssystemet?**

Minimumsandelen er 0%.



**Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Minimumsandelen er 0%.



**Hvilke investeringer er medtaget under ”#2 Andre”, hvad er formålet med dem, og er der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?**

Investeringerne i kategorien ”#2 Andre” er op til 10 % i kontanter og pengemarkedsinstrumenter.

Investeringerne i kategorien ”#2 Andre” har ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.



Er der angivet et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om dette finansielle produkt er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

- *Hvordan bringes referencebenchmarket løbende i overensstemmelse med hvert af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?*

Ikke relevant.

- *Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?*

Ikke relevant.

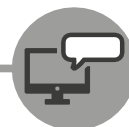
- *Hvordan adskiller det angivne indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?*

Ikke relevant.

- *Hvor kan man finde den metode, der er anvendt til beregning af det angivne indeks?*

Ikke relevant.

**Reference benchmarks**  
er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, som det fremmer.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk).

Mere information om investeringsrådgivers bæredygtighedspolitik kan findes her:  
[Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgroup.com\)](https://www.sebgroup.com/en/our-sustainability-approach-at-investment-management)

## SEB Lange Obligationer

Model for offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: SEB Lange Obligationer

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300YVDKXKDGT40X62

### Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

#### Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?



Ja



Nej



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et miljømål: \_\_\_\_%



i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et socialt mål: \_\_\_\_%



Det fremmer miljømæssige/sociale (M/S)

karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på \_\_\_\_%



med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



med et socialt mål



Det fremmer M/S-karakteristika, men vil **ikke** foretage nogen bæredygtige investeringer

Ved **bæredygtig investering** forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

**EU-klassificerings-systemet** er et klassificerings-system, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificerings-systemet eller ej.



#### Hvilke miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremmes af dette finansielle produkt?

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til definitionen fremsat i artikel 8 under SFDR.

Miljømæssige og sociale karakteristika fremmet af fonden omfatter aktivt ejerskab og eksklusion.

### Aktivt ejerskab

Afdelingen søger at påvirke selskaber i en mere bæredygtig retning. Dette omfatter at adoptere nye forretningsmodeller, reducere selskabets udledninger eller forbedre sociale forhold i værdikæden. Dette kan opnås gennem direkte dialog med selskaber, via samarbejde med andre kapitalforvaltere eller partnere eller via initiativer for samarbejde. Dette kan ydermere opnås ved afstemning på generalforsamlinger ved at støtte eller modsætte så forskellige direktionsforslag.

### Eksklusion

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

- Bryder med internationale normer og standarder
- Driver virksomhed i kontroversielle sektorer eller forretningsområder såsom tobak, medicinsk cannabis, pornografi, kommercielle spil, våben og alkohol
- Har eksponering mod fossile brændsler samt andre aktiviteter med negative indvirkninger på klimaet

Afdelingen kan investere i selskaber, der betragtes som værende transitionsselskaber i overensstemmelse med underrådgiverens bæredygtighedspolitik.

### ***Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?***

Afdelingen anvender følgende bæredygtighedsindikatorer til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, som Afdelingen fremmer:

#### 1. Indledende møder med realkreditudstedere

Den vigtigste bæredygtighedsindikator er antallet af realkreditudstedere, der har forpligtet sig til at fremme ESG-karakteristika. Afdelingen sigter mod, at 100% af realkreditudstederne har forpligtet sig til at fremme ESG-karakteristika, og at dette mål er nået inden udgangen af 2023.

#### 2. Grønne obligationer

Den vigtigste bæredygtighedsindikator er mængden af grønne obligationer på det danske marked. Afdelingen sigter mod at have mindst 20% grønne obligationer på det danske marked, og dette mål forventes at blive gradvist opnået inden 2033. Grønne obligationer er obligationer forbundet med investeringer, der sigter mod at reducere klima- og miljøpåvirkning og bidrage til bæredygtig udvikling.

#### 3. Udsteders CO2-udledninger

Afdelingen bestræber sig på at påvirke udstederne til at reducere deres beregnede CO2-udledninger med 50%. Den vigtigste bæredygtighedsindikator er de samlede CO2-udledninger for universet af danske realkreditobligationer, som Afdelingen ejer. Afdelingen sigter mod at reducere denne samlede mængde med 50% inden udgangen af 2033.

Med udviklingen af tilgængelige data vedrørende ESG-relaterede faktorer forventer Forvaltningsselskabet at kunne fastsætte kvantitative mål for disse parametre i

**Bæredygtighedsindikatorer** måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

fremtiden for Afdelingen. Dette vil omfatte andelen af grønne obligationer/lån og andelen af lån til ESG-relaterede formål.

Påvirke udstederne i en mere bæredygtig retning:

Dette måles ud fra antallet af udstedere, der er genstand for engagement, enten direkte eller gennem samarbejdsinitiativer.

#### 4. Eksklusion

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

- Bryder med internationale normer og standarder
- Driver virksomhed i kontroversielle sektorer eller forretningsområder såsom tobak, medicinsk cannabis, pornografi, kommercielle spil, våben og alkohol
- Har eksponering mod fossile brændsler samt andre aktiviteter med negativ indvirkning på klimaet

***Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?***

Ikke relevant

***Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?***

Ikke relevant.

**De vigtigste negative indvirkninger** er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

*Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Ikke relevant.

*På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Ikke relevant.

*EU-klassificeringssystemet fastsætter et princip om ikke at gøre væsentlig skade, hvorved investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ikke i væsentlig grad bør skade målene i EU's klassificeringssystem, og der er specifikke EU-kriterier.*

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade gælder kun for de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. De investeringer, der ligger til grund for den tilbageværende andel af dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

*Andre bæredygtige investeringer må heller ikke i væsentlig grad skade miljømæssige eller sociale mål.*



### **Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?**

☒ Ja

☐ Nej

Afdelingen tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger (Principal Adverse Impacts) på bæredygtighedsfaktorer.

#### På eksklusionsbasis

Fra Annex 1 – Tabel 1 i CDR (EU) 2022/1288:

- PAI 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer
- PAI 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder.
- PAI 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)

Oplysninger om afdelingens investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsforhold rapporteres i Foreningens årsrapport.



### **Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?**

Den investeringsstrategi, der anvendes til at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika for afdelingen, er de samme elementer, der beskrives i afsnittet "miljømæssige –og sociale karakteristika" ovenfor. For så vidt angår afdelingens øvrige investeringsstrategi henvises til prospektet.

**Investeringsstrategien** er retningsgivende for investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance.

● **Hvad er de bindende elementer i den investeringsstrategi, der anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt?**

De bindende elementer i investeringsstrategien er:

- 1) Overholdelse af forvaltningsselskabets eksklusionspolitik, som er beskrevet i det foregående spørgsmål. Afdelingen vil ikke have eksponering mod udelukkede virksomheder baseret på:
  - Overtrædelser af internationale normer og standarder
  - Drift inden for kontroversielle sektorer eller forretningsområder
  - Udstederes eksponering for fossile brændstoffer og andre aktiviteter med negativ miljøpåvirkning

Forvaltningsselskabets eksklusioner er beskrevet i bæredygtighedspolitikken, der kan findes på SEB IM Sustainability Approach <https://sebgroup.com/about-us/our-business/our-divisions/seb-investment-management/our-sustainability-approach>.

- 2) Dialoger om engagement:
  - Afdelingen forpligter sig til at føre dialoger med mindst 80% af porteføljeadstederne hvert år.

● **Hvad er den minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik at reducere omfanget af de investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien?**

Afdelingen forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

● **Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?**

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korruption så som FN Global Compact og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

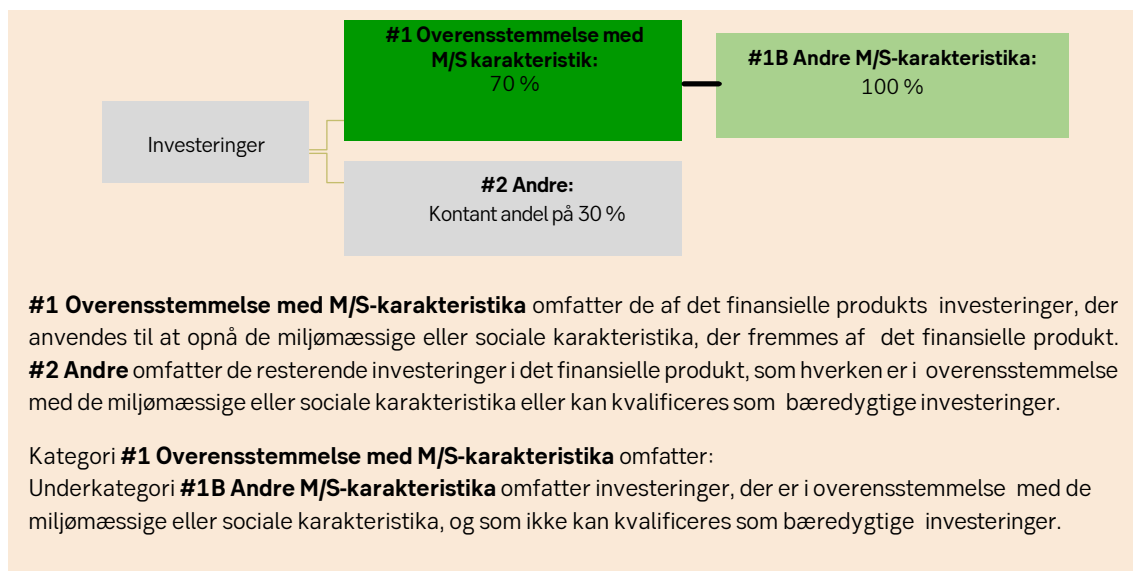
**God ledelsespraksis**  
omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.



## Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Mindst 70% af Afdelingens investeringer er i overensstemmelse med miljømæssige eller sociale karakteristika.

**Aktivallokering**  
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



- **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Afdelingen anvender ikke derivater.



## I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Afdelingen tager endnu ikke hensyn til Taksonomiens kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter og Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien anses derfor for at være 0%.

Afdelingen kan fortsat have investeringer, der opfylder Taksonomiens krav. Andelen af sådanne investeringer vil blive rapporteret i Foreningens årsrapport.

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

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.

## 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 atomarrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål – se forklarende note i venstre margen.

Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

## Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiver og mulighedsskabende aktiviteter?

Minimumsandelen er 0%.

 er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.



**Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU- klassificeringssystemet?**

Minimumsandelen er 0%.



**Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Minimumsandelen er 0 %.



**Hvilke investeringer er medtaget under ”#2 Andre”, hvad er formålet med dem, og er der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?**

Investeringerne i kategorien ”#2 Andre” består af likvide midler og/eller likvide beholdninger, statsobligationer/suveræne obligationer eller ETF'er. Disse investeringer anvendes til afdækning, likviditet og effektiv porteføljestyling, mens likvide midler bruges som tilknyttede likvide aktiver.

Investeringerne i kategorien ”#2 Andre” har ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.



**Er der angivet et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om dette finansielle produkt er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?**

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

- ***Hvordan bringes referencebenchmarket løbende i overensstemmelse med hvert af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?***

Ikke relevant.

- ***Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?***

Ikke relevant.

- ***Hvordan adskiller det angivne indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?***

Ikke relevant.

- ***Hvor kan man finde den metode, der er anvendt til beregning af det angivne indeks?***

Ikke relevant.

**Reference benchmarks**  
er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, som det fremmer.



### **Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?**

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk).

Mere information om investeringsrådgivers bæredygtighedspolitik kan findes her:  
[Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgroupp.com\)](http://sebgroupp.com)

## SEB Danske Aktier Akkumulerende AKL

Model for offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: SEB Danske Aktier Akkumulerende AKL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300PBRY3X7J6BHZ52

### Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

#### Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?



Ja



Nej



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et miljømål: \_\_\_\_%



i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et socialt mål: \_\_\_\_%



Det fremmer miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på \_\_\_\_%



med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



med et socialt mål



Det fremmer M/S-karakteristika, men vil **ikke** foretage nogen bæredygtige investeringer

Ved **bæredygtig investering** forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

**EU-klassificerings-systemet** er et klassificerings-system, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificerings-systemet eller ej.



#### Hvilke miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremmes af dette finansielle produkt?

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til definitionen fremsat i artikel 8 under SFDR.

Miljømæssige og sociale karakteristika fremmet af fonden omfatter aktivt ejerskab og eksklusion.

### Aktivt ejerskab

Afdelingen søger at påvirke selskaber i en mere bæredygtig retning. Dette omfatter at adoptere nye forretningsmodeller, reducere selskabets udledninger eller forbedre sociale forhold i værdikæden. Dette kan opnås gennem direkte dialog med selskaber, via samarbejde med andre kapitalforvaltere eller partnere eller via initiativer for samarbejde. Dette kan ydermere opnås ved afstemning på generalforsamlinger ved at støtte eller modsætte så forskellige direktionsforslag.

### Eksklusion

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

- Bryder med internationale normer og standarder
- Driver virksomhed i kontroversielle sektorer eller forretningsområder såsom tobak, medicinsk cannabis, pornografi, kommercielle spil, våben og alkohol
- Har eksponering mod fossile brændsler samt andre aktiviteter med negative indvirkninger på klimaet

Afdelingen kan investere i selskaber, der betragtes som værende transitionsselskaber i overensstemmelse med underrådgiverens bæredygtighedspolitik.

#### ● ***Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?***

- 1) Antallet af investeringer, der ekskluderes fra porteføljen som følge af brud med internationale normer og standarder
- 2) Antallet af investeringer, der ekskluderes fra porteføljen som følge af afdelingens tematiske- og produktbaserede screening.

#### ● ***Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?***

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.

**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.

*På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Ikke relevant.

*EU-klassificeringssystemet fastsætter et princip om ikke at gøre væsentlig skade, hvorved investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ikke i væsentlig grad bør skade målene i EU's klassificeringssystem, og der er specifikke EU-kriterier.*

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade gælder kun for de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. De investeringer, der ligger til grund for den tilbageværende andel af dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

*Andre bæredygtige investeringer må heller ikke i væsentlig grad skade miljømæssige eller sociale mål.*



**Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?**

- ☒ Ja
- ☐ Nej

Afdelingen tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger (Principal Adverse Impacts) på bæredygtighedsfaktorer.

På eksklusionsbasis  
Fra Annex 1 – Tabel 1 i CDR (EU) 2022/1288:

- PAI 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer
- PAI 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder.
- PAI 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)

Oplysninger om afdelingens investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsforhold rapporteres i Foreningens årsrapport.

**Investeringsstrategien** er retningsgivende for investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance.



**Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?**

Den investeringsstrategi, der anvendes til at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika for afdelingen, er de samme elementer, der beskrives i afsnittet "miljømæssige

– og sociale karakteristika” ovenfor. For så vidt angår afdelingens øvrige investeringsstrategi henvises til prospektet.

- **Hvad er de bindende elementer i den investeringsstrategi, der anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt?**

Der henvises til afsnittet ”afdelingens miljømæssige- og sociale karakteristika” ovenfor.

- **Hvad er den minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik at reducere omfanget af de investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien?**

Afdelingen forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

- **Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?**

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korruption så som FN Global Compact og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

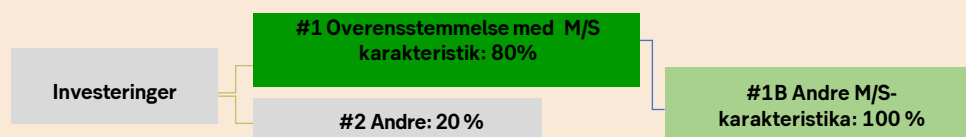
**God ledelsespraksis** omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.



## Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Mindst 80% af Afdelingens investeringer er i overensstemmelse med miljømæssige eller 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 **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

● **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Afdelingen anvender ikke derivater.



**I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?**

Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Afdelingen tager endnu ikke hensyn til Taksonomiens kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter og Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien anses derfor for at være 0 %.

Afdelingen kan fortsat have investeringer, der opfylder Taksonomiens krav. Andelen af sådanne investeringer vil blive rapporteret i Foreningens årsrapport.

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 ekskl. statsobligationer\***

- I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossil gas
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossil gas & atomenergi)
- Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet



\*Med henblik på disse diagrammer omfatter "statsobligationer" alle statsengagementer

**Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet\*?**

☐ Ja

☐ Indenfor fossil gas

☐ Indenfor atomenergi

☒ Nej

\*Fossilgas og/eller atomarrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af

klimateændringer”) og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål – se forklarende note i venstre margen.

Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

 er bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke tager hensyn til kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificerings-systemet.

● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiver og mulighedsskabende aktiviteter?**

Minimumsandelen er 0%.



**Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU- klassificeringssystemet?**

Minimumsandelen er 0%.



**Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Minimumsandelen er 0%.



**Hvilke investeringer er medtaget under ”#2 Andre”, hvad er formålet med dem, og er der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?**

Investeringerne i kategorien ”#2 Andre” er op til 20 % i kontanter og pengemarkedsinstrumenter.

Investeringerne i kategorien ”#2 Andre” har ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.



Er der angivet et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om dette finansielle produkt er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

- ***Hvordan bringes referencebenchmarket løbende i overensstemmelse med hvert af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?***

Ikke relevant.

- ***Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?***

Ikke relevant.

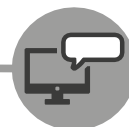
- ***Hvordan adskiller det angivne indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?***

Ikke relevant.

- ***Hvor kan man finde den metode, der er anvendt til beregning af det angivne indeks?***

Ikke relevant.

**Reference benchmarks**  
er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, som det fremmer.



**Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?**

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk).

Mere information om investeringsrådgivers bæredygtighedspolitik kan findes her: [Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgroupp.com\)](https://sebgroupp.com/en/our-sustainability-approach-at-investment-management)

## SEB Europa Virksomhedsobligationer IG AKL

Model for offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: SEB Europa Virksomhedsobligationer IG AKL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300BD3MM4W3SRRG76

### Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

#### Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?



Ja



Nej



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et miljømål: \_\_\_\_%



i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et socialt mål: \_\_\_\_%



Det fremmer miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på \_\_\_\_%



med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



med et socialt mål



Det fremmer M/S-karakteristika, men vil **ikke** foretage nogen bæredygtige investeringer

Ved **bæredygtig investering** forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

**EU-klassificerings-systemet** er et klassificerings-system, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificerings-systemet eller ej.



#### Hvilke miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremmes af dette finansielle produkt?

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til definitionen fremsat i artikel 8 under SFDR.

Miljømæssige og sociale karakteristika fremmet af fonden omfatter aktivt ejerskab og eksklusion.

### Aktivt ejerskab

Afdelingen søger at påvirke selskaber i en mere bæredygtig retning. Dette omfatter at adoptere nye forretningsmodeller, reducere selskabets udledninger eller forbedre sociale forhold i værdikæden. Dette kan opnås gennem direkte dialog med selskaber, via samarbejde med andre kapitalforvaltere eller partnere eller via initiativer for samarbejde. Dette kan ydermere opnås ved afstemning på generalforsamlinger ved at støtte eller modsætte så forskellige direktionsforslag.

### Eksklusion

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

- Bryder med internationale normer og standarder
- Driver virksomhed i kontroversielle sektorer eller forretningsområder såsom tobak, medicinsk cannabis, pornografi, kommercielle spil, våben og alkohol
- Har eksponering mod fossile brændsler samt andre aktiviteter med negative indvirkninger på klimaet

Afdelingen kan investere i selskaber, der betragtes som værende transitionsselskaber i overensstemmelse med underrådgiverens bæredygtighedspolitik.

#### ● ***Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?***

- 1) Antallet af investeringer, der ekskluderes fra porteføljen som følge af brud med internationale normer og standarder
- 2) Antallet af investeringer, der ekskluderes fra porteføljen som følge af afdelingens tematiske- og produktbaserede screening.

#### ● ***Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?***

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.

**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.

På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

Ikke relevant.

EU-klassificeringssystemet fastsætter et princip om ikke at gøre væsentlig skade, hvorved investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ikke i væsentlig grad bør skade målene i EU's klassificeringssystem, og der er specifikke EU-kriterier.

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade gælder kun for de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. De investeringer, der ligger til grund for den tilbageværende andel af dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Andre bæredygtige investeringer må heller ikke i væsentlig grad skade miljømæssige eller sociale mål.



Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

- ☒ Ja
- ☐ Nej

Afdelingen tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger (Principal Adverse Impacts) på bæredygtighedsfaktorer.

På eksklusionsbasis  
Fra Annex 1 – Tabel 1 i CDR (EU) 2022/1288:

- PAI 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer
- PAI 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder.
- PAI 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)

Oplysninger om afdelingens investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsforhold rapporteres i Foreningens årsrapport.



## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Den investeringsstrategi, der anvendes til at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika for afdelingen, er de samme elementer, der beskrives i afsnittet "miljømæssige – og sociale karakteristika" ovenfor. For så vidt angår afdelingens øvrige investeringsstrategi henvises til prospektet.

**Investeringsstrategien** er retningsgivende for investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance.

- ***Hvad er de bindende elementer i den investeringsstrategi, der anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt?***

Der henvises til afsnittet "afdelingens miljømæssige- og sociale karakteristika" ovenfor.

- ***Hvad er den minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik at reducere omfanget af de investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien?***

Afdelingen forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

- ***Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?***

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korruption så som FN Global Compact og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

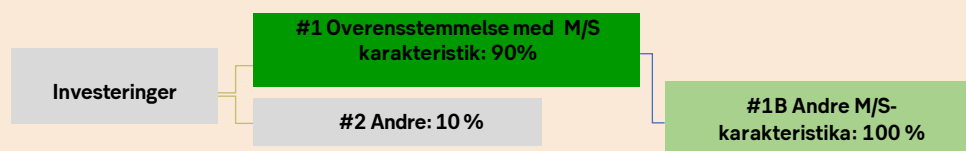
**God ledelsespraksis** omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.



## Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Mindst 90% af Afdelingens investeringer er i overensstemmelse med miljømæssige eller 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 **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

● **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Afdelingen anvender ikke derivater.



**I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?**

Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter

- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.

- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Afdelingen tager endnu ikke hensyn til Taksonomiens kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter og Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien anses derfor for at være 0 %.

Afdelingen kan fortsat have investeringer, der opfylder Taksonomiens krav. Andelen af sådanne investeringer vil blive rapporteret i Foreningens årsrapport.

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 atomarrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål – se forklarende note i venstre margin.*

*Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.*

**Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiver og mulighedsskabende aktiviteter?**

Minimumsandelen er 0%.



**Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU- klassificeringssystemet?**

Minimumsandelen er 0%.



**Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Minimumsandelen er 0%.



**Hvilke investeringer er medtaget under "#2 Andre", hvad er formålet med dem, og er der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?**

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" er op til 10 % i kontanter og pengemarkedsinstrumenter.

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" har ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.



Er der angivet et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om dette finansielle produkt er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

- *Hvordan bringes referencebenchmarket løbende i overensstemmelse med hvert af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?*

Ikke relevant.

- *Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?*

Ikke relevant.

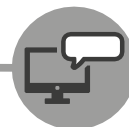
- *Hvordan adskiller det angivne indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?*

Ikke relevant.

- *Hvor kan man finde den metode, der er anvendt til beregning af det angivne indeks?*

Ikke relevant.

**Reference benchmarks**  
er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, som det fremmer.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk).

Mere information om investeringsrådgivers bæredygtighedspolitik kan findes her:  
[Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgroup.com\)](https://www.sebgroup.com/en/our-sustainability-approach-at-investment-management)

## SEB Global Opportunity P AKL

**Model for offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852**

**Produktnavn:** SEB Global Opportunity P AKL

**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):** 549300CM70W4LY4RMT96

### Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

#### Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?



Ja



Nej



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et miljømål: \_\_\_\_%



i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et socialt mål: \_\_\_\_%



Det fremmer miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på \_\_\_\_%



med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



med et socialt mål



Det fremmer M/S-karakteristika, men vil **ikke** foretage nogen bæredygtige investeringer

Ved **bæredygtig investering** forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

**EU-klassificerings-systemet** er et klassificerings-system, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificerings-systemet eller ej.



#### Hvilke miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremmes af dette finansielle produkt?

Afdelingen fremmer både sociale og miljømæssige karakteristika gennem investering i Afdelingens Masterinsitut. De miljømæssige karakteristika i Masterinsitutet fremmes gennem ekskludering af termisk kul, hvor de sociale karakteristika fremmes ved eksklusion af selskaber med aktiviteter indenfor aktiviteter, der kan skade menneskers sundhed og trivsel, herunder tobak og visse våben. Eksklusionerne i Masterinsitutet gennemføres i overensstemmelse med Afdelingen politik for screening.<sup>2</sup>

<sup>2</sup> [rsp\\_msinvf\\_counterpointglobal\\_en.pdf \(morganstanley.com\)](https://www.morganstanley.com/en/counterpointglobal_en.pdf)

**Bæredygtighedsindikatorer** måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

**Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Afdelingens Masterinsitut anvender eksklusion til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika som Masterinsituttet fremmer, jf. nærmere nedenfor under "bindende elementer". Overholdelse af disse eksklusioner monitoreres på løbende basis gennem en automatiseret proces, der omfatter overvågning af før- og efterhandelsretningslinjer og undtagelsesbaseret screening.

**Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Ikke relevant.

**Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Ikke relevant.

**De vigtigste negative indvirkninger** er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

*Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Ikke relevant.

*På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Ikke relevant.

*EU-klassificeringssystemet fastsætter et princip om ikke at gøre væsentlig skade, hvorved investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ikke i væsentlig grad bør skade målene i EU's klassificeringssystem, og der er specifikke EU-kriterier.*

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade gælder kun for de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. De investeringer, der ligger til grund for den tilbageværende andel af dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

*Andre bæredygtige investeringer må heller ikke i væsentlig grad skade miljømæssige eller sociale mål.*



## Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

☒ Ja.

☐ Nej

Afdelingen tager ved investering i Masterinstituttet delvist højde for de vigtigste negative påvirkninger af bæredygtighedsfaktorer og vil monitorere udvalgte indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI indikatorer), herunder:

- PAI-indikator (1): Drivhusgasemissioner
- PAI-indikator (2): CO<sub>2</sub>-aftryk
- PAI-indikator (3): Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet
- PAI-indikator (4): Delvis hensyntagen ved eksklusion af selskaber med indtægter fra termisk kulminedrift- og udvinding.
- PAI-indikator (5): Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi
- PAI-indikator (6): Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet
- PAI-indikator (14): Delvis hensyntagen ved eksklusion af selskaber, der er involveret i fremstillingen af kernevåbenssystemer



## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Den investeringsstrategi, der anvendes til at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika for afdelingen, er de samme elementer, der beskrives i afsnittet "miljømæssige –og sociale karakteristika" ovenfor. For så vidt angår afdelingens øvrige investeringsstrategi henvises til prospektet.

### ***Hvad er de bindende elementer i den investeringsstrategi, der anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt?***

De bindende elementer i Masterinstituttet omfatter begrænsning af investeringer i selskaber med kerneforrentingsaktivitet indenfor tobak, kul eller våben.

Metoden til brug for fastlæggelsen af ovenstående er:

- Global Industry Classification Standard (GICS): Sub-Industry (tobak eller kul og forbrugsbrændstoffer)
- Omsætning på mere end 5 % fra tobak
- Omsætning på mere end 10 % fra termisk kul
- Omsætning på mere end 10 % fra fremstilling af civile skydevåben og ammunition
- Involvering i fremstillingen af kernevåbenssystemer eller komponenter /tjenester i kernevåbenssystemer, der betragtes som afgørende for anvendelsen heraf gennem corporate ownership.

**Investeringsstrategien** er retningsgivende for investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance.

Investeringer i Masterinstituttet, der er i strid med ovenstående vil blive afhændet.

**Hvad er den minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik at reducere omfanget af de investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien?**

Afdelingen forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

**Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?**

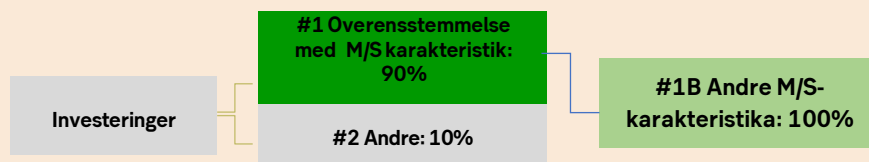
Det er en integreret del af Masterinstituttets tilgang til ESG at investere forsvarligt, hvorfor ESG-forholdene er en aktiv del af investeringsudvælgelsen, herunder god selskabsledelse. God selskabsledelse omfatter faktorer såsom ledelsesstruktur, medarbejderforhold, aflønning af medarbejdere og overholdelse af skattereglerne. Dette vurderes ud fra en række spørgsmål som selskaberne løbende stilles, herunder emner der omfatter, men ikke er begrænset til, ledelsesincitamenter, der er tilpasset aktionærernes langsigtede interesser, kapitalallokering, uafhængige bestyrelser og gennemsigtighed i regnskaberne.

**God ledelsespraksis** omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.



**Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?**

Mindst 90% af Afdelingens investeringer er i overensstemmelse med miljømæssige eller sociale karakteristika.



**#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter de af det finansielle produkts investeringer, der anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt.

**#2 Andre** omfatter de resterende investeringer i det finansielle produkt, som hverken er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika eller kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:

Underkategori **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

**Aktivallokering** beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

- **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Afdelingen anvender derivater, men ikke til at fremme miljømæssige eller sociale karakteristika.



## I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Afdelingen tager endnu ikke hensyn til Taksonomiens kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter og Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien anses derfor for at være 0%.

Afdelingen kan fortsat have investeringer, der opfylder Taksonomiens krav. Andelen af sådanne investeringer vil blive rapporteret i Foreningens årsrapport.

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 atomarrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU

er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.

klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margen.

Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

- **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiver og mulighedsskabende aktiviteter?**

Minimumsandelen er 0%.



- Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU- klassificeringssystemet?**

Minimumsandelen er 0%.



- Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Minimumsandelen er 0%.



- Hvilke investeringer er medtaget under "#2 Andre", hvad er formålet med dem, og er der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?**

Masterinstituttet kan indeholde op til 10 % kontanter og derivater til effektiv porteføljestyring.

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" har ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.



Er der angivet et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om dette finansielle produkt er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

- *Hvordan bringes referencebenchmarket løbende i overensstemmelse med hvert af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?*

Ikke relevant.

- *Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?*

Ikke relevant.

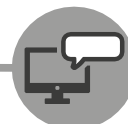
- *Hvordan adskiller det angivne indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?*

Ikke relevant.

- *Hvor kan man finde den metode, der er anvendt til beregning af det angivne indeks?*

Ikke relevant.

**Reference benchmarks**  
er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, som det fremmer.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstederne:

[www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk)

[morganstanley.com/im/publication/msinvf/regulatorypolicy/sfdrwebsite\\_msinvf\\_globalopp\\_en.pdf](https://www.morganstanley.com/im/publication/msinvf/regulatorypolicy/sfdrwebsite_msinvf_globalopp_en.pdf)

## SEB Europa Small Cap Akkumulerende AKL

**Model for offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852**

**Produktnavn:** SEB Europa Small Cap Akkumulerende AKL

**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):** 549300QVR98CTQZDYR58

### Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

#### Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?



Ja



Nej



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et miljømål: \_\_\_\_%



i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et socialt mål: \_\_\_\_%



**Det fremmer miljømæssige/sociale (M/S)**

**karakteristika**, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på \_\_\_\_%



med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



med et socialt mål



Det fremmer M/S-karakteristika, men vil **ikke** foretage nogen bæredygtige investeringer

Ved **bæredygtig investering** forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

**EU-klassificerings-systemet** er et klassificerings-system, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificerings-systemet eller ej.



#### Hvilke miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremmes af dette finansielle produkt?

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til definitionen fremsat i artikel 8 under SFDR.

Miljømæssige og sociale karakteristika fremmet af fonden omfatter aktivt ejerskab og eksklusion.

### Aktivt ejerskab

Afdelingen søger at påvirke selskaber i en mere bæredygtig retning. Dette omfatter at adoptere nye forretningsmodeller, reducere selskabets udledninger eller forbedre sociale forhold i værdikæden. Dette kan opnås gennem direkte dialog med selskaber, via samarbejde med andre kapitalforvaltere eller partnere eller via initiativer for samarbejde. Dette kan ydermere opnås ved afstemning på generalforsamlinger ved at støtte eller modsætte så forskellige direktionsforslag.

### Eksklusion

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

- Bryder med internationale normer og standarder
- Driver virksomhed i kontroversielle sektorer eller forretningsområder såsom tobak, medicinsk cannabis, pornografi, kommercielle spil, våben og alkohol
- Har eksponering mod fossile brændsler samt andre aktiviteter med negative indvirkninger på klimaet

Afdelingen kan investere i selskaber, der betragtes som værende transitionsselskaber i overensstemmelse med underrådgiverens bæredygtighedspolitik.

### **Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Afdelingen anvender følgende bæredygtighedsindikatorer til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, som Afdeling fremmer:

- 1) Udelukkelse af udstedere, der overtræder internationale normer og standarder:  
*Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund*
- 2) Udelukkelse af udstedere, der opererer i kontroversielle sektorer eller forretningsområder:  
*Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund*
- 3) Udelukkelse af udstedere, der er eksponeret for fossile brændstoffer eller andre aktiviteter med negativ indvirkning på miljøet:  
  
*Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund*
- 4) Påvirke udstederne i en mere bæredygtig retning:  
*Måles på antallet af virksomheder, der er søgt påvirket via aktivt ejerskab, enten direkte eller sammen med andre investorer*

**Bæredygtighedsindikatorer** måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?

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

Afdelingen tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger (Principal Adverse Impacts) på bæredygtighedsfaktorer.

På eksklusionsbasis

Fra Annex 1 – Tabel 1 i CDR (EU) 2022/1288:

- PAI 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer
- PAI 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder.
- PAI 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)

Oplysninger om afdelingens investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsforhold rapporteres i Foreningens årsrapport.



## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Den investeringsstrategi, der anvendes til at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika for afdelingen, er de samme elementer, der beskrives i afsnittet "miljømæssige – og sociale karakteristika" ovenfor. For så vidt angår afdelingens øvrige investeringsstrategi henvises til prospektet.

***Hvad er de bindende elementer i den investeringsstrategi, der anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt?***

Der henvises til afsnittet "afdelingens miljømæssige- og sociale karakteristika" ovenfor. Alle elementer i strategien er bindende.

***Hvad er den minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik at reducere omfanget af de investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien?***

Afdelingen forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

***Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?***

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korruption såsom FN Global Compact og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

**Investeringsstrategien** er retningsgivende for investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance.

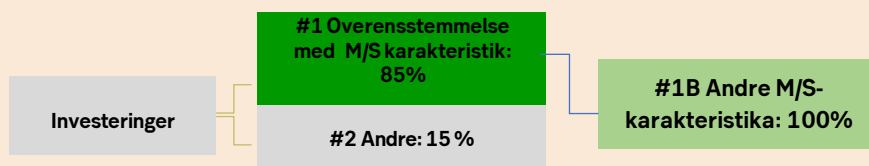
**God ledelsespraksis** omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.



## Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Mindst 85 % af fondens investeringer er tilpasset de miljømæssige eller 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 **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

### ● *Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?*

Afdelingen anvender ikke derivater.



### **I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?**

Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Afdelingen tager endnu ikke hensyn til Taksonomiens kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter og Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien anses derfor for at være 0%.

Afdelingen kan fortsat have investeringer, der opfylder Taksonomiens krav. Andelen af sådanne investeringer vil blive rapporteret i Foreningens årsrapport.

De to diagrammer nedenfor viser med blå minimumsprocentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle det finansielle produkts investeringer, inkl. statsobligationer, mens det andet diagram kun viser overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forbindelse med det finansielle produkts investeringer, ekskl. statsobligationer.



\*Med henblik på disse diagrammer omfatter "statsobligationer" alle statsengagementer

**Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet\*?**

☐ Ja

☐ Indenfor fossil gas

☐ Indenfor atomenergi

☒ Nej

*\*Fossilgas og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål – se forklarende note i venstre margen.*

*Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.*



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificerings-systemet.

● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiver og mulighedsskabende aktiviteter?**

Minimumsandelen er 0%.



**Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU- klassificeringssystemet?**

Minimumsandelen er 0%.



**Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Minimumsandelen er 0%.



**Hvilke investeringer er medtaget under "#2 Andre", hvad er formålet med dem, og er der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?**

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" omfatter kontanter.

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" har ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.



Er der angivet et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om dette finansielle produkt er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

- *Hvordan bringes referencebenchmarket løbende i overensstemmelse med hvert af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?*

Ikke relevant.

- *Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?*

Ikke relevant.

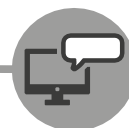
- *Hvordan adskiller det angivne indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?*

Ikke relevant.

- *Hvor kan man finde den metode, der er anvendt til beregning af det angivne indeks?*

Ikke relevant.

**Reference benchmarks**  
er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, som det fremmer.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk).

Mere information om investeringsrådgivers bæredygtighedspolitik kan findes her:  
[Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgroup.com\)](https://www.sebgroup.com/en/our-sustainability-approach-at-investment-management)

## SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende AKL

Model for offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende AKL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300ZRNTKOG7KQCE42

### Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?



Ja



Nej



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et miljømål: \_\_\_\_%



i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et socialt mål: \_\_\_\_%



Det fremmer miljømæssige/sociale (M/S)

karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på \_\_\_\_%



med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



med et socialt mål



Det fremmer M/S-karakteristika, men vil **ikke** foretage nogen bæredygtige investeringer

Ved **bæredygtig investering** forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

**EU-klassificerings-systemet** er et klassificerings-system, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificerings-systemet eller ej.



**Hvilke miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremmes af dette finansielle produkt?**

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til definitionen fremsat i artikel 8 under SFDR.

Miljømæssige og sociale karakteristika fremmet af fonden omfatter aktivt ejerskab og eksklusion.

### Aktivt ejerskab

Afdelingen søger at påvirke selskaber i en mere bæredygtig retning. Dette omfatter at adoptere nye forretningsmodeller, reducere selskabets udledninger eller forbedre sociale forhold i værdikæden. Dette kan opnås gennem direkte dialog med selskaber, via samarbejde med andre kapitalforvaltere eller partnere eller via initiativer for samarbejde. Dette kan ydermere opnås ved afstemning på generalforsamlinger ved at støtte eller modsætte så forskellige direktionsforslag.

### Eksklusion

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

- Bryder med internationale normer og standarder
- Driver virksomhed i kontroversielle sektorer eller forretningsområder såsom tobak, medicinsk cannabis, pornografi, kommercielle spil, våben og alkohol
- Har eksponering mod fossile brændsler samt andre aktiviteter med negative indvirkninger på klimaet

Afdelingen kan investere i selskaber, der betragtes som værende transitionsselskaber i overensstemmelse med underrådgiverens bæredygtighedspolitik.

### ● **Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Afdelingen anvender følgende bæredygtighedsindikatorer til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, som Afdeling fremmer:

- 1) Udelukkelse af udstedere, der overtræder internationale normer og standarder:  
*Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund*
- 2) Udelukkelse af udstedere, der opererer i kontroversielle sektorer eller forretningsområder:  
*Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund*
- 3) Udelukkelse af udstedere, der er eksponeret for fossile brændstoffer eller andre aktiviteter med negativ indvirkning på miljøet:  
*Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund*
- 4) Påvirke udstederne i en mere bæredygtig retning:  
*Måles på antallet af virksomheder, der er søgt påvirket via aktivt ejerskab, enten direkte eller sammen med andre investorer*

### ● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Ikke relevant.

**Bæredygtighedsindikatorer** måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

● **Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Ikke relevant.

**De vigtigste negative indvirkninger er**

investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

*Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Ikke relevant.

*På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Ikke relevant.

*EU-klassificeringssystemet fastsætter et princip om ikke at gøre væsentlig skade, hvorved investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ikke i væsentlig grad bør skade målene i EU's klassificeringssystem, og der er specifikke EU-kriterier.*

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade gælder kun for de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. De investeringer, der ligger til grund for den tilbageværende andel af dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

*Andre bæredygtige investeringer må heller ikke i væsentlig grad skade miljømæssige eller sociale mål.*



**Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?**



Ja.



Nej

Afdelingen tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger (Principal Adverse Impacts) på bæredygtighedsfaktorer.

På eksklusionsbasis

Fra Annex 1 – Tabel 1 i CDR (EU) 2022/1288:

- PAI 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer
- PAI 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder.
- PAI 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition,

kemiske våben og biologiske våben)

Oplysninger om afdelingens investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsforhold rapporteres i Foreningens årsrapport.



## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Den investeringsstrategi, der anvendes til at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika for afdelingen, er de samme elementer, der beskrives i afsnittet "miljømæssige – og sociale karakteristika" ovenfor. For så vidt angår afdelingens øvrige investeringsstrategi henvises til prospektet.

***Hvad er de bindende elementer i den investeringsstrategi, der anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt?***

Der henvises til afsnittet "afdelingens miljømæssige- og sociale karakteristika" ovenfor. Alle elementer i strategien er bindende.

***Hvad er den minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik at reducere omfanget af de investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien?***

Afdelingen forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

***Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?***

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korruption så som FN Global Compact og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

**Investeringsstrategien** er retningsgivende for investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance.

**God ledelsespraksis** omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.

**Aktivallokering** beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

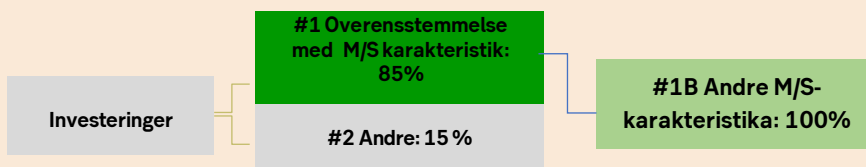


## Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Mindst 85% af Afdelingens investeringer er i overensstemmelse med miljømæssige eller sociale karakteristika.

Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



**#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter de af det finansielle produkts investeringer, der anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt.

**#2 Andre** omfatter de resterende investeringer i det finansielle produkt, som hverken er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika eller kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:

Underkategori **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

### ● *Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?*

Afdelingen anvender ikke derivater.

## I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Afdelingen tager endnu ikke hensyn til Taksonomiens kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter og Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien anses derfor for at være 0%.

Afdelingen kan fortsat have investeringer, der opfylder Taksonomiens krav. Andelen af sådanne investeringer vil blive rapporteret i Foreningens årsrapport.

Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.



**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 atomarrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål – se forklarende note i venstre margin.*

*Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.*

**Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiver og mulighedsskabende aktiviteter?**

Minimumsandelen er 0%.



**Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU- klassificeringssystemet?**

Minimumsandelen er 0%.



**Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Minimumsandelen er 0%.



**Hvilke investeringer er medtaget under ”#2 Andre”, hvad er formålet med dem, og er der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?**

Investeringerne i kategorien ”#2 Andre” omfatter kontanter.

Investeringerne i kategorien ”#2 Andre” har ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.



**Er der angivet et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om dette finansielle produkt er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?**

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

- ***Hvordan bringes referencebenchmarket løbende i overensstemmelse med hvert af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?***

Ikke relevant.

- ***Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?***

Ikke relevant.

- ***Hvordan adskiller det angivne indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?***

Ikke relevant.

- ***Hvor kan man finde den metode, der er anvendt til beregning af det angivne indeks?***

Ikke relevant.

**Reference benchmarks**  
er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, som det fremmer.



### **Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?**

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk).

Mere information om investeringsrådgivers bæredygtighedspolitik kan findes her:  
[Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgroupp.com\)](https://sebgroupp.com/en/our-sustainability-approach-at-investment-management)

## SEB Europa Small Cap AKL

Model for offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: SEB Europa Small Cap AKL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 54930070J6LRAZZN4C17

### Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

#### Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?



Ja



Nej



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et miljømål: \_\_\_\_%



i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et socialt mål: \_\_\_\_%



Det fremmer miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på \_\_\_\_%



med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



med et socialt mål



Det fremmer M/S-karakteristika, men vil **ikke** foretage nogen bæredygtige investeringer

Ved **bæredygtig investering** forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

**EU-klassificerings-systemet** er et klassificerings-system, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificerings-systemet eller ej.



#### Hvilke miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremmes af dette finansielle produkt?

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til definitionen fremsat i artikel 8 under SFDR.

Miljømæssige og sociale karakteristika fremmet af fonden omfatter aktivt ejerskab og eksklusion.

### Aktivt ejerskab

Afdelingen søger at påvirke selskaber i en mere bæredygtig retning. Dette omfatter at adoptere nye forretningsmodeller, reducere selskabets udledninger eller forbedre sociale forhold i værdikæden. Dette kan opnås gennem direkte dialog med selskaber, via samarbejde med andre kapitalforvaltere eller partnere eller via initiativer for samarbejde. Dette kan ydermere opnås ved afstemning på generalforsamlinger ved at støtte eller modsætte så forskellige direktionsforslag.

### Eksklusion

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

- Bryder med internationale normer og standarder
- Driver virksomhed i kontroversielle sektorer eller forretningsområder såsom tobak, medicinsk cannabis, pornografi, kommercielle spil, våben og alkohol
- Har eksponering mod fossile brændsler samt andre aktiviteter med negative indvirkninger på klimaet

Afdelingen kan investere i selskaber, der betragtes som værende transitionsselskaber i overensstemmelse med underrådgiverens bæredygtighedspolitik.

### ● **Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Afdelingen anvender følgende bæredygtighedsindikatorer til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, som Afdeling fremmer:

- 1) Udelukkelse af udstedere, der overtræder internationale normer og standarder:  
*Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund*
- 2) Udelukkelse af udstedere, der opererer i kontroversielle sektorer eller forretningsområder:  
*Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund*
- 3) Udelukkelse af udstedere, der er eksponeret for fossile brændstoffer eller andre aktiviteter med negativ indvirkning på miljøet:  
  
*Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund*
- 4) Påvirke udstederne i en mere bæredygtig retning:  
*Måles på antallet af virksomheder, der er søgt påvirket via aktivt ejerskab, enten direkte eller sammen med andre investorer*

**Bæredygtighedsindikatorer** måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

- **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Ikke relevant.

- **Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Ikke relevant.

**De vigtigste negative indvirkninger** er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

*Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Ikke relevant.

*På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Ikke relevant.

*EU-klassificeringssystemet fastsætter et princip om ikke at gøre væsentlig skade, hvorved investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ikke i væsentlig grad bør skade målene i EU's klassificeringssystem, og der er specifikke EU-kriterier.*

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade gælder kun for de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. De investeringer, der ligger til grund for den tilbageværende andel af dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

*Andre bæredygtige investeringer må heller ikke i væsentlig grad skade miljømæssige eller sociale mål.*



**Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?**

☒ Ja.

☐ Nej

Afdelingen tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger (Principal Adverse Impacts) på bæredygtighedsfaktorer.

### På eksklusionsbasis

Fra Annex 1 – Tabel 1 i CDR (EU) 2022/1288:

- PAI 4: Eksposering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer
- PAI 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder.
- PAI 14: Eksposering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)

Oplysninger om afdelingens investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsforhold rapporteres i Foreningens årsrapport.



### Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Den investeringsstrategi, der anvendes til at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika for afdelingen, er de samme elementer, der beskrives i afsnittet "miljømæssige – og sociale karakteristika" ovenfor. For så vidt angår afdelingens øvrige investeringsstrategi henvises til prospektet.

**Hvad er de bindende elementer i den investeringsstrategi, der anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt?**

Der henvises til afsnittet "afdelingens miljømæssige- og sociale karakteristika" ovenfor. Alle elementer i strategien er bindende.

**Hvad er den minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik at reducere omfanget af de investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien?**

Afdelingen forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

**Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?**

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korruption såsom FN Global Compact og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

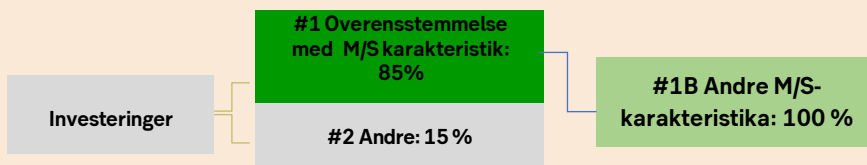
**Investeringsstrategien** er retningsgivende for investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance.

**God ledelsespraksis** omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.



## Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Mindst 85 % af fondens investeringer er tilpasset de miljømæssige eller sociale karakteristika.



**#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter de af det finansielle produkts investeringer, der anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt.

**#2 Andre** omfatter de resterende investeringer i det finansielle produkt, som hverken er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika eller kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:

Underkategori **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

- **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Afdelingen anvender ikke derivater.



## I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

### Aktivallokering

beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Afdelingen tager endnu ikke hensyn til Taksonomiens kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter og Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien anses derfor for at være 0%.

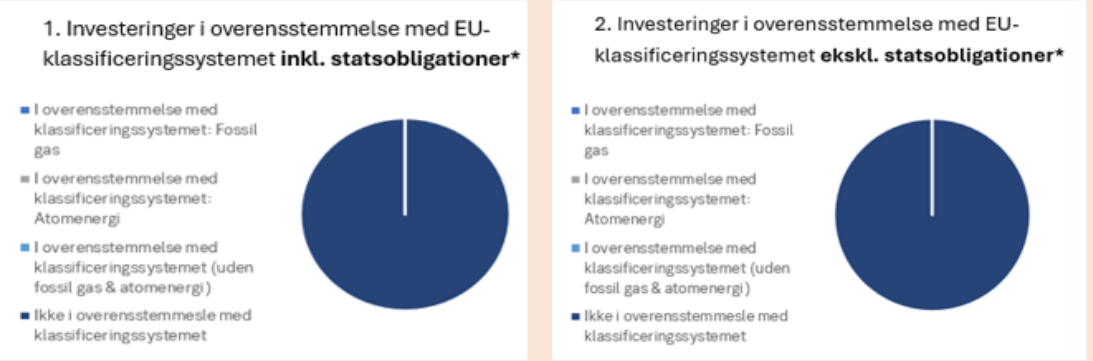
Afdelingen kan fortsat have investeringer, der opfylder Taksonomiens krav. Andelen af sådanne investeringer vil blive rapporteret i Foreningens årsrapport.

Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

 er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.

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 atomarrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål – se forklarende note i venstre margen.*

*Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.*

**Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiver og mulighedsskabende aktiviteter?**

Minimumsandelen er 0%.



**Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU- klassificeringssystemet?**

Minimumsandelen er 0%.



**Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Minimumsandelen er 0%.



**Hvilke investeringer er medtaget under ”#2 Andre”, hvad er formålet med dem, og er der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?**

Investeringerne i kategorien ”#2 Andre” omfatter kontanter.

Investeringerne i kategorien ”#2 Andre” har ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.



**Er der angivet et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om dette finansielle produkt er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?**

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

- ***Hvordan bringes referencebenchmarket løbende i overensstemmelse med hvert af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?***

Ikke relevant.

- ***Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?***

Ikke relevant.

- ***Hvordan adskiller det angivne indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?***

Ikke relevant.

- ***Hvor kan man finde den metode, der er anvendt til beregning af det angivne indeks?***

Ikke relevant.

**Reference benchmarks** er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, som det fremmer.



### **Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?**

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk).

Mere information om investeringsrådgivers bæredygtighedspolitik kan findes her:  
[Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgroupp.com\)](http://sebgroupp.com)

## SEB US High Yield Bonds (Columbia) AKL

**Model for offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852**

Ved **bæredygtig investering** forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

**EU-klassificerings-systemet** er et klassificerings-system, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificerings-systemet eller ej.

**Produktnavn:** SEB US High Yield Bonds (Columbia) AKL

**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):** 549300W9TUONT96IML48

### Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

#### Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?



**Ja**



**Nej**



Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et miljømål: \_\_\_\_%**



i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et socialt mål: \_\_\_\_%**



**Det fremmer miljømæssige/sociale (M/S)**

**karakteristika**, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på \_\_\_\_ %



med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



med et socialt mål



Det fremmer M/S-karakteristika, men vil **ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**



#### Hvilke miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremmes af dette finansielle produkt?

Afdelingen fremmer følgende miljømæssige karakteristika primært gennem eksklusion og engagements, herunder:

1. Miljømæssige karakteristika: der foretages investeringer, som støtter Paris Aftalens mål samt overholder årlige reduktioner ift. at nå målet om Net Zero i 2050 og en 50% reduktion i 2030.

● **Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

For at fremme ovenstående miljømæssige og sociale karakteristika anvendes eksklusionsfiltre i processen for opbygning af porteføljen, med henblik på udelukkelse af investeringer i selskaber og udstedere med eksponering mod følgende aktiviteter og brancher:

1. Selskaber som overtræder bredt vedtaget international lovgivning som:
  - UN Global Compact
  - FN's deklaration for menneskerettigheder
  - Ilo's konventioner for arbejdsrettigheder
2. Selskaber der producerer, leverer eller distribuerer tobak
3. Kontroversielle våben
4. Selskaber hvor mere end 1% af deres omsætning stammer fra udvinding af termisk kul
5. Selskaber involveret i forskning eller udvinding af tjæresand/oliesand
6. Selskaber der ikke overholder og udviser god ledelsespraksis
7. Selskaber med olie og gas aktiviteter, der ikke overholder følgende tærskelværdier:
  - Selskaber hvor omsætning fra olie- og gas produktion overstiger 10%
  - Selskaber hvor omsætning fra produkter/servicerelaterede tjenester der støtter olie- og gasindustrien overstiger 10%
  - Selskaber hvor omsætning fra termisk kul/olie- og gasdrevet energiproduktion overstiger 50%. Heraf må maksimalt 30% genereres fra termisk kul.

Transitionselskaber som den eksterne forvalter (Columbia) klassificerer som aligned/aligning/committed, hvilket inkluderer en valid transitionsstrategi der opfylder Net Zero kriterierne og som vurderes at understøtte Paris aftalens mål, er undtaget for ovenstående tærskelværdier. Ved investering i transitionsselskaber, skal den eksterne forvalter endvidere kunne dokumentere en ESG-analyse, som retfærdiggør investeringen.

8. En årlig 7% reduktion i CO2 udledningen med start i udgangen af 2019 benchmark CO2-intensiteten. Målet er at nå en 50% reduktion i 2030 og en nul-udledning i 2050.

- **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.

**De vigtigste negative indvirkninger** er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

*EU-klassificeringssystemet fastsætter et princip om ikke at gøre væsentlig skade, hvorved investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ikke i væsentlig grad bør skade målene i EU's klassificeringssystem, og der er specifikke EU-kriterier.*

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade gælder kun for de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. De investeringer, der ligger til grund for den tilbageværende andel af dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

*Andre bæredygtige investeringer må heller ikke i væsentlig grad skade miljømæssige eller sociale mål.*



**Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?**

☒ Ja

☐ Nej

Afdelingen tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer via en løbende vurdering af, om udstederne har en negativ indvirkning på deres omgivelser. De kategorier der løbende vurderes, inkluderer:

- Kontroversielle våben
- Kritisabel ledelsespraksis og arbejdsforhold
- Krænkelser af menneskerettigheder
- Produktion af fossile brændsler.



## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Den investeringsstrategi, der benyttes til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika er beskrevet ovenfor under afsnittet "miljømæssige og sociale karakteristika, der fremmes ved produktet". For så vidt angår den generelle investeringsstrategi for afdelingen henvises der til prospektet.

**Hvad er de bindende elementer i den investeringsstrategi, der anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt?**

De bindende elementer i investeringsstrategien er:

1) Overholdelse af eksklusionspolitikken, som beskrevet tidligere under "Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika". Opsummerende indebærer dette følgende elementer:

- Overtrædelser af internationale normer og standarder
- Kontroversielle våben
- Tobak
- Kritisabel ledelsespraksis
- Overtrædelser af de tidligere beskrevne tærskelværdier for produktion, distribution og udvinding af fossile brændsler (gælder ikke transitionsselskaber med en valid transitionsstrategi)

2) Net Zero mål:

- Afdelingen forpligter sig til en årlig 7% reduktion i CO<sub>2</sub>-udledningen. Porteføljens CO<sub>2</sub>-aftryk skal være reduceret med 50% i 2030 og være Net Zero i 2050.

**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 skal sikre god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korruption så som FN Global Compact. Selskaber der ikke overholder god ledelsespraksis ekskluderes.

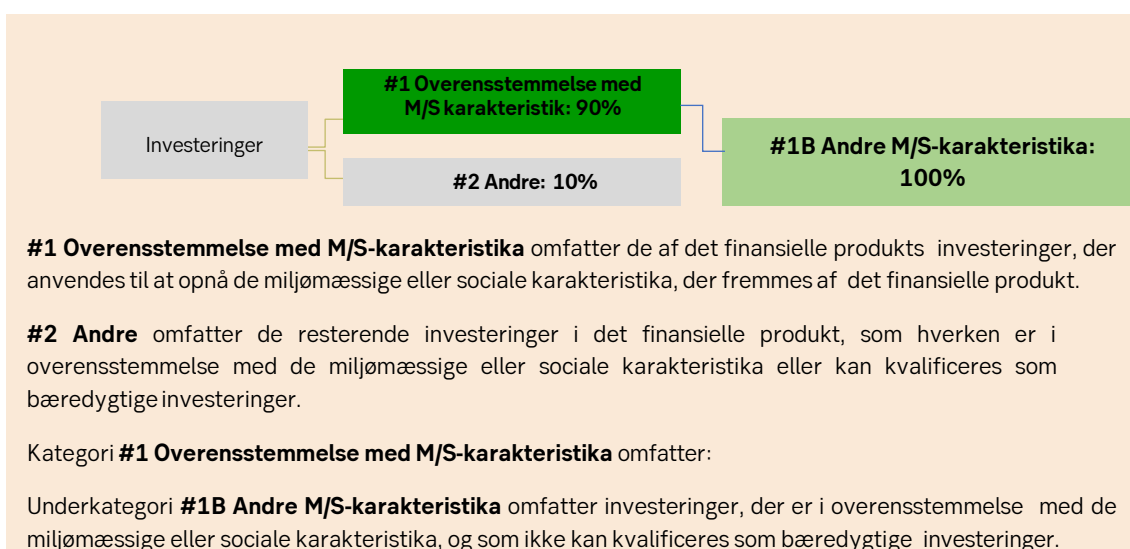
Afdelingen investerer ikke i selskaber med kritisabel ledelsesstruktur, kritisable medarbejder forhold, kritisabel vederlags- eller skattepolitik.



**Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?**

Mindst 90% af Afdelingens investeringer er i overensstemmelse med miljømæssige eller sociale karakteristika.

**Aktivallokering**  
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



● **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Afdelingen anvender derivater, men ikke med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



## I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Afdelingen tager endnu ikke hensyn til Taksonomiens kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter og Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien anses derfor for at være 0%. Afdelingen kan fortsat have investeringer der opfylder taksonomiens krav. Andelen af sådanne investeringer vil blive rapporteret i Afdelingens årsrapportering.

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 atomarrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margen.*

Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

 er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificerings-systemet.

- **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiver og mulighedsskabende aktiviteter?**

Minimumsandelen er 0%.



**Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?**

Minimumsandelen er 0%.



**Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Minimumsandelen er 0 %.



**Hvilke investeringer er medtaget under "#2 Andre", hvad er formålet med dem, og er der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?**

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" omfatter kontanter og andre indskud anvendes til likviditetsformål.

Investeringerne i kategorien. #2 Andre" har ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.



**Er der angivet et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om dette finansielle produkt er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?**

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

**Reference benchmarks** er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, som det fremmer.

- **Hvordan bringes referencebenchmarket løbende i overensstemmelse med hvert af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Ikke relevant.

- ***Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?***

Ikke relevant.

- ***Hvordan adskiller det angivne indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?***

Ikke relevant.

- ***Hvor kan man finde den metode, der er anvendt til beregning af det angivne indeks?***

Ikke relevant.



### **Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?**

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk).