

Årsrapport 2024

Investeringsforeningen Wealth Invest

CVR nr. 34 48 13 77

Indhold

Foreningsoplysninger	3	Optimal Mix - KL	96
Ledelsesberetning	5	Aktiv Balance	98
Bestyrelsens tillidshverv	16	Optimal Active and Index - KL	100
Ledelsepåtegning	17	Optimal Offensiv - KL	102
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	18	Optimal Balance Wealth Akk. - KL	104
Afdelingsregnskaber	20	Othania Allokering VERDEN	106
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	21	HP Invest Korte Danske Obligationer KL	108
SEB Emerging Market FX Basket AKL	25	HP Invest Grønne Obligationer - KL	110
SEB Korte Obligationer AKL	28	HP Invest Lange Danske Obligationer - KL	113
SEB Obligationer AKL	31	HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL	115
SEB Nordamerika Aktier SRI AKL	35	Sustainable Emerging Market Debt HC	117
SEB Global HY Bonds SRI AKL	40	I&T Nordiske Aktier Large Cap	119
KK Obligationer	43	I&T Globale Aktier ESG Select	121
Linde & Partners Global Value Fond	45	I&T Obligationer KL	123
Linde & Partners Dividende Fond	47	Fælles noter	125
Linde & Partners Dividende Fond I	49	Anvendt regnskabspraksis	126
Amalie Global AK	51	Væsentlige aftaler	129
Strategi Stabil	53	Den periodiske SFDR rapportering	130
Strategi Aktier	55		
Strategi Alternativer	57		
Timeinvest Sustainable Opportunities AKL	59		
HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer ..	62		
Othania Globale Aktier AKL	64		
Secure Select Obligationer	67		
Secure Select Aktier	69		
Secure Market Power	71		
Metropolis Globale Aktier	73		
Baron Globale Aktier	76		
SGA Globale Aktier	78		
Allspring Small Cap Aktier	80		
Wellington EM Obligationer	82		
Indeksobligationer	85		
Janus H High Yield Obligationer	87		
Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL	89		
Optimal VerdensIndex Moderat	92		
Optimal Stabil	94		

Beholdningslisten kan rekvireres ved henvendelse

Foreningens beholdningsliste kan rekvireres ved henvendelse til Foreningen på tlf.: 33 28 28 28 eller på e-mail: lbj@wealthfundpartners.dk

Foreningsoplysninger

Navn og hjemsted

Investeringsforeningen Wealth Invest
(Herefter kaldet 'Foreningen')
Bernstorffsgade 50
1577 København V
CVR nr. 34 48 13 77
Reg. nr. FT 11.177
Hjemstedskommune: København
www.wealthinvest.dk

Bestyrelse

Jens Nødskov Pedersen, forperson
Britta Fladeland Iversen
Mikkel Fritsch
Jesper Klaus Christiansen
Stine Milling Pilegaard

Forvaltningsselskab

Wealth Fund Partners A/S
Bernstorffsgade 50
1577 København V
Telefon: 33 28 14 00
CVR nr. 20 86 22 38
Reg. nr. FT 17.107

Direktion:
Lise Bøgelund Jensen

Depotselskab

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

Revision

PriceWaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ordinær generalforsamling afholdes
den 23.04.2025.

For yderligere information kontakt:

Lise Bøgelund Jensen

Direktør

lbj@wealthfundpartners.dk

Tabel 1 - Afdelingerne i Investeringsforeningen Wealth Invest

Afdelingsnavn	SE nr.	Skattestatus	Stiftelsesdato
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	34 18 80 09	Akkumulerende	7. februar 2012
SEB Emerging Market FX Basket AKL	33 47 90 26	Akkumulerende	13. juni 2016
SEB Korte Obligationer AKL	34 18 36 43	Udbyttebetalende	27. januar 2015
SEB Obligationer AKL	34 18 36 51	Udbyttebetalende	13. juni 2014
SEB Nordamerika Aktier SRI AKL	37 64 19 52	Udbyttebetalende	16. november 2015
SEB Global High Yield Bonds SRI AKL	38 86 41 49	Udbyttebetalende	13. juni 2016
KK Obligationer	41 60 32 40	Udbyttebetalende	22. november 2020
Linde & Partners Global Value Fond	34 19 34 87	Akkumulerende	26. august 2015
Linde & Partners Dividende Fond	34 19 34 79	Udbyttebetalende	26. august 2015
Linde & Partners Dividende Fond I	40 80 25 09	Udbyttebetalende	28. november 2019
Amalie Global AK	40 92 43 10	Akkumulerende	15. januar 2002
Strategi Stabil	40 92 42 48	Udbyttebetalende	8. juli 2011
Strategi Aktier	40 92 43 37	Udbyttebetalende	8. juli 2011
Strategi Alternativer	40 92 44 26	Akkumulerende	25. oktober 2017
TimeInvest Sustainable Opportunities AKL	41 88 12 75	Udbyttebetalende	29. januar 2021
HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer	43 53 68 77	Akkumulerende	16. september 2022
Othania Globale Aktier AKL	43 25 65 48	Akkumulerende	22. marts 2022
Secure Select Obligationer	34 18 48 95	Udbyttebetalende	13. juni 2014
Secure Select Aktier	42 41 54 21	Udbyttebetalende	16. marts 2021
Secure Market Power	43 30 89 04	Udbyttebetalende	28. august 2019
Metropolis Globale Aktier	42 45 87 24	Akkumulerende	7. april 2014
Baron Globale Aktier	42 45 88 13	Akkumulerende	25. november 2015
SGA Globale Aktier	42 45 88 21	Akkumulerende	23. april 2018
Allspring Small Cap Aktier	42 45 87 67	Akkumulerende	1. april 2015
Wellington EM Obligationer	42 45 87 59	Akkumulerende	10. december 2014
Indeksobligationer	42 45 87 75	Akkumulerende	6. juli 2015
Janus H High Yield Obligationer	42 45 87 83	Akkumulerende	25. november 2015
Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL	43 81 45 75	Udbyttebetalende	30. januar 2023
Optimal VerdensIndex Moderat	44 03 90 28	Akkumulerende	23. august 2010
Optimal Stabil	44 03 91 76	Akkumulerende	10. september 2013
Optimal Mix - KL	44 03 92 65	Akkumulerende	10. september 2013
Aktiv Balance	44 03 92 30	Akkumulerende	21. juli 2014
Optimal Active and Index - KL	44 03 93 03	Akkumulerende	10. november 2015
Optimal Offensiv - KL	44 03 93 11	Akkumulerende	29. november 2017
Optimal Balance Wealth Akk. - KL	44 03 93 38	Akkumulerende	7. maj 2019
Othania Allokering VERDEN	44 04 02 39	Akkumulerende	31. oktober 2018
HP Invest Korte Danske Obligationer KL	44 04 04 41	Akkumulerende	21. august 2019
HP Invest Grønne Obligationer - KL	44 04 06 03	Akkumulerende	24. oktober 2007
HP Invest Lange Danske Obligationer KL	44 04 05 22	Akkumulerende	21. april 2008
HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL	44 04 05 81	Udbyttebetalende	29. januar 2010
Sustainable Emerging Market Debt HC	44 27 87 56	Udbyttebetalende	23. august 2023
I&T Nordiske Aktier Large Cap	44 71 55 97	Udbyttebetalende	21. november 2019
I&T Globale Aktier ESG Select	44 71 56 43	Udbyttebetalende	21. november 2019
I&T Obligationer KL	44 71 55 97	Akkumulerende	16. november 2015

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning

Investeringsforeningen Wealth Invest ("Foreningen") er en dansk baseret investeringsforening, som har været aktiv siden 2012. Foreningen består af 44 afdelinger, fordelt på 17 aktieafdelinger (omfatter i alt 18 afdelinger/andelsklasser), 16 obligationsafdelinger (omfatter i alt 17 afdelinger/andelsklasser), 10 blandede afdelinger uden andelsklasser og en afdeling med alternative investeringer uden andelsklasser.

Foreningen ejes af medlemmerne, det vil sige de investorer, der ejer beviser i afdelingerne eller deres tilhørende andelsklasser.

Foreningen har indgået en administrationsaftale med Wealth Fund Partners A/S (tidligere Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S), som står for den daglige drift af Foreningen. Foreningens afdelinger ejede pr. statusdagen i alt 12 pct. af aktierne i Wealth Fund Partners A/S.

Foreningen ledes af en bestyrelse samt af direktionen for Wealth Fund Partners A/S.

Information om Foreningens afdelinger er tilgængelig på hjemmesiden wealthinvest.dk. På hjemmesiden findes bl.a. oplysninger om aktuelle priser på investeringsbeviserne, afkast over forskellige tidsperioder, og en kort beskrivelse af de enkelte afdelinger.

På hjemmesiden offentliggøres også Foreningens vedtægter, prospekter, investorinformation, bæredygtighedsrelaterede oplysninger og dokumenter om Foreningens ansvarlige investeringer, halvårs- og årsrapporter sammen med en række øvrige relevante oplysninger om Foreningen og Foreningens afdelinger.

Foreningen benytter flere forskellige investeringsrådgivere- og porteføljeformidlere. For oplysninger om de enkelte investeringsrådgivere- og porteføljeformidlere henvises til disses egne hjemmesider.

Oversigt over Foreningens afdelinger og deres stiftelsesdato fremgår af Tabel 1 nedenfor.

Årets resultat og formueudvikling

Foreningens samlede formue er i regnskabsåret 2024 steget fra 20,9 mia. kr. til 26,3 mia. kr. svarende til en stigning på 5,4 mia. kr. Formuestigningen kan primært tilskrives overflytning af afdelinger samt den positive udvikling på de finansielle markeder, idet Foreningen har realiseret et samlet regnskabsmæssigt resultat for perioden på 2,3 mia. kr.

Udlodning

For de udbyttebetalende afdelinger, der fremgår af udbyttemappen, har bestyrelsen indstillet udlodning af i alt 603 mio. kr. optjent i regnskabsåret 2024 til godkendelse af Foreningens generalforsamling den 23. april 2025. Af denne udlodning blev 352 mio. kr. udbetalt som acontoudlodning den 4. februar 2025. Udbyttefor de enkelte afdelinger og tilhørende andelsklasser i Foreningen fremgår af afdelingernes årsregnskaber samt af Tabel 3 her i årsrapporten.

Årets afkast

Årets afkast fremgår af tabel 2. De anførte afkast i denne tabel, er såkaldte absolutte afkast, som er opgjort efter alle omkostninger. Det er det afkast, som investor har opnået ved at have investeret igennem hele regnskabsperioden. Når man sammenligner de opnåede afkast med det relevante marked, taler man om relative afkast. Hvis afdelingens eller andelsklassens afkast er højere end benchmark, er det relative afkast positivt. Det er Foreningens overordnede målsætning, at de relative afkast skal være positive.

Når man som investor vurderer performance, skal man huske på, at markedsafkastet ikke medtager nogen form for handelsomkostninger eller omkostninger ved at drive en investeringsforeningsafdeling. Derfor kan en afdeling, der leverer et afkast lidt under markedsafkastet, godt siges at have leveret et acceptabelt resultat. Målet for Foreningen er dog, at afdelingerne skal levere et afkast efter alle omkostninger, der er højere end det tilsvarende markedsafkast. Bestyrelsen har vedtaget en politik for performance- og omkostningsudvikling med en overordnet målsætning om, at det relative afkast skal være positivt.

Bestyrelsen drøfter på bestyrelsesmøderne de opnåede afkast og har i den forbindelse fokus på, at rådgiver løbende redegør for, hvilke tiltag der iværksættes for at leve op til Foreningens afkastmålsætning.

Det forhold, at der kan være store udsving fra år til år i afkastene betyder, at investeringernes afkast og relative afkast skal bedømmes over en periode på flere år, før et retvisende billede kan opnås.

Den positive udvikling på de finansielle markeder i 2024 har også afspejlet sig i de afkast, som Foreningens afdelinger har opnået for regnskabsåret. Alle Foreningens afdelinger/andelsklasser har leveret positive absolutte afkast i regnskabsåret og 17 ud af 38 har leveret afkast bedre end deres respektive benchmark.

Aktieafdelinger

Blandt aktieafdelingerne/andelsklasserne har 1 afdeling leveret et afkast på mere end 4 procentpoint bedre end benchmark og 1 andelsklasse har leveret et afkast på mellem 0 og 4 procentpoint bedre end benchmark. Dette vurderes som værende henholdsvis tilfredsstillende og let tilfredsstillende. De resterende 15 afdelinger/andelsklasser har opnået afkast lavere end deres respektive benchmark, hvoraf 10 har leveret afkast der er mere end 4 procentpoint lavere end benchmark. Sidstnævnte vurderes som meget utilfredsstillende.

Obligationsafdelinger

Blandt obligationsafdelingerne/andelsklasserne har 9 ud af 17 med tilknyttet benchmark været i stand til at slå deres respektive benchmark med mellem 0 og 2 procentpoint og 2 afdelinger med mere end 2 procentpoint, hvilket anses for let tilfredsstillende og tilfredsstillende. 5 obligationsafdelinger/andelsklasser har leveret utilfredsstillende afkast på mellem 0 og 2 procentpoint lavere end benchmark og en afdeling et afkast der var mere end 2 procentpoint lavere end benchmark, hvilket vurderes at være meget utilfredsstillende.

Blandede afdelinger

I forhold til de blandede afdelinger med tilknyttet benchmark har 3 ud af 8 opnået et let tilfredsstillende afkast svarende til mellem 0 og 3 procentpoint bedre end benchmark. En afdeling leverede et afkast på mere end 3 procentpoint bedre end benchmark, hvilket vurderes som tilfredsstillende. De resterende 4 afdelinger har leveret utilfredsstillende afkast, idet disse er mellem 0 og 3 procentpoint lavere end de tilhørende benchmark.

De afdelinger, som ikke har tilknyttet et benchmark, har alle opnået positive afkast i perioden, hvilket anses for tilfredsstillende.

Brug af benchmark

Investering Danmark har udarbejdet brancheanbefalinger vedrørende valg og brug af benchmark. Hensigten med anbefalingerne er at sikre fælles retningslinjer og grundlæggende principper for valg af benchmark.

Hovedtrækkene i anbefalingen er at et benchmark skal vælges på forhånd, være retvisende, dvs. det skal afspejle investeringsuniverset i den pågældende afdeling, det skal være investerbart og konstrueret på en disciplineret og objektiv måde samt være dannet på baggrund af offentligt tilgængelige data. Da det for visse afdelinger kan være vanskeligt at finde et benchmark, der opfylder alle ovenstående kriterier, kan bestyrelsen undtagelsesvis beslutte, at en afdeling ikke følger et benchmark.

Foreningen har valgt at følge anbefalingerne i videst muligt omfang, og har desuden med baggrund heri implementeret en politik for valg og brug af benchmark i Foreningens afdelinger. Foreningens bestyrelse vil til stadighed tilse, at afdelingerne benytter benchmark i overensstemmelse med denne standard.

Omkostningsudvikling

Omkostningsniveauet i de enkelte afdelinger er relevant, fordi omkostningerne fragår i det afkast, som investorerne opnår. Derfor er det vigtigt at forklare, hvad omkostningerne bliver brugt til. Afdelinger med danske obligationer har typisk de laveste omkostninger, mens de mere komplekse afdelinger med aktier og udenlandske obligationer og/eller en blanding af aktier og obligationer typisk har de højeste omkostninger.

I store træk kan en afdelings faste omkostninger fordeles på administration, depotfunktion, markedsføring/distribution, også kaldet formidlingsprovision, og investeringsrådgivning. Hvilke ydelser, der indgår under hvert af de fire hovedområder, er beskrevet under afsnittet "Væsentlige aftaler" i nærværende årsrapport. Hertil kommer en række mindre omkostningsposter, der pålægges enten Foreningen eller den enkelte afdeling. Det er eksempelvis bestyrelseshonorar, revisionshonorar, betaling til Finanstilsyn samt eksempelvis omkostninger til videreformidling af den påkrævede information. De omkostninger, der er pålagt Foreningen, bliver forholdsmæssigt delt ud på de enkelte afdelinger.

Der er for regnskabsåret 2024 ikke ændret væsentligt på de aftalte satser og betalinger for de fire hovedområder, hvorfor omkostningsstammen er i niveau med regnskabsåret 2023. Der kan være for-

skydning i omkostningsprocenten fra år til år, hvilket oftest skyldes ændring i formuen for den enkelte afdeling, idet de faste omkostninger procentuelt vil falde i takt med formuestigninger og omvendt. De opkrævede omkostninger for 2024 pr. afdeling fremgår af de enkelte afdelingers årsregnskaber her i årsrapporten.

Den globale udvikling i 2024

Globale aktier oplevede endnu et stærkt år i 2024, hvilket primært kan tilskrives et ekstraordinært stærkt amerikansk aktiemarked. Det skyldtes ikke mindst en usædvanlig positiv kombination af stærk økonomisk vækst understøttet af finanspolitiske og pengepolitiske lempelser samt en optimisme om AI teknologi. Sidst på året fik de amerikanske aktier et yderligere løft, da det stod klart at republikanerne fik flertal i begge Kongressens kamre, og havde vundet præsidentvalget. I Europa så man også pengepolitiske lempelser, men her var det økonomiske og politiske klima betydeligt mindre gunstigt for risikofyldte aktiver. Tyskland kæmper fortsat med betydelige strukturelle problemer, og den politiske usikkerhed i såvel Tyskland som Frankrig er betydelig på et økonomisk sårbart tidspunkt. Endelig har Kina endnu ikke for alvor taget hånd om problemerne med den svage private efterspørgsel efter ejendomskrakket i 2020. Det er ikke gået så hurtigt som ventet, med at få normaliseret inflationen i USA og Eurozonen. Derfor, og på grund af fortsat mere afdæmpede forventninger til pengepolitiske lempelser fra den amerikanske centralbank (Federal Reserve, FED), er obligationsrenterne steget gennem året. Den usædvanlige divergens i konjunkturforløbene i USA og Eurozonen, som nu også reflekteres i forventningerne til pengepolitikkerne, har affødt markant dollarstyrkelse gennem 2024.

USA

Den økonomiske vækst i verdens største økonomi ser ud til at lande på 2,7% i 2024. Samtidig er der skabt 190.000 nye jobs om måneden de seneste 12 måneder. I en tid, hvor mange lavindkomstgrupper kæmper med at få husholdningsbudgetterne til at hænge sammen, og opsparingskvoten er tæt på 0, har dette været en stærk bidragende faktor for den private efterspørgsel. I den forbindelse står det også klart, at den ekstraordinært høje immigration gennem de seneste 2 år, har bidraget positivt til den samlede efterspørgsel, ligesom det større arbejdsudbud har afværget ny kraftig løninflation, og dermed en afsmitning på forbrugerpriser og pengepolitik.

FED indledte et pengepolitisk lempelsesforløb i september 2024, hvor de sænkede renten med 50 basispoint. Sidenhen har man lempet yderligere to gange af 25 basispoint, så styringsrenten primo 2025 ligger i 4,25-4,50%. Den sidste rentelempelse var imidlertid ikke enstemmig, og forventningerne til pengepolitiske lempelser i det kommende år er aftaget betragteligt. FED har flere udfordringer. For det første er serviceinflationen ikke faldet så hurtigt som man tidligere ventede. For det andet har centralbankcheferne kontinuerligt opjusteret deres estimer for, hvad de anser for at være den langsigtede neutrale rente. Derfor er der stadig vej til afslutningen på de pengepolitiske lempelser. Endelig er FED konfronteret med en meget høj grad af økonomisk-politisk usikkerhed med implementering af Donald Trumps økonomiske agenda.

Tabel 2 - Afkast i de enkelte afdelinger/andelsklasser og deres respektive benchmark

Afdelinger	Benchmark	Afdelingens afkast		Benchmark afkast	
		i %		i %	
		2024	2023	2024	2023
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P	MSCI Emerg. Market Free (net div., i EUR)	14,12	2,22	14,72	6,37
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I	MSCI Emerg. Market Free (net div., i EUR)	14,61	2,84	14,72	6,37
AKL SEB Emerging Market FX Basket D I	JPM ELMI+i+TR (USD hedged DKK)	2,26	3,80	5,56	5,02
AKL SEB Korte Obligationer I (**)	Sammensat Benchmark	4,39	4,07	3,43	3,48
AKL SEB Obligationer P (**)	Sammensat Benchmark	4,14	4,55	3,99	4,44
AKL SEB Obligationer I (**)	Sammensat Benchmark	4,66	5,06	3,99	4,44
AKL SEB Nordamerika Aktier SRI I	MSCI World SRI SEB SRI Policy DK	29,80	21,39	31,38	19,89
AKL SEB Global High Yield Bonds SRI I	ICE BofAML Global HY TR Hedged DKK	5,16	8,42	6,86	10,93
KK Obligationer	Bloomberg Barclays Series-E Denmark Govt 5-7 Yr Bond Index	3,74	8,04	2,49	6,63
Linde & Partners Global Value Fond	MSCI World (net div., i DKK)	12,89	8,97	26,64	19,89
Linde & Partners Dividende Fond	MSCI World (net div., i DKK)	12,96	8,65	26,64	19,89
Linde & Partners Dividende Fond I	MSCI World (net div., i DKK)	13,14	8,33	26,64	19,89
Amalie Global AK	MSCI All Country World Index	22,52	13,28	22,59	-
Strategi Stabil *)	Intet benchmark	7,68	6,54	-	-
Strategi Aktier *)	Intet benchmark	18,42	11,44	-	-
Strategi Alternativer *)	Intet benchmark	11,82	4,93	-	-
AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P	MSCI World ESG Screened Index	6,99	11,31	28,07	22,26
HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer	Nordea NCMCM 1Y DKK 50% + Nordea MCM 3Y 50%.	5,20	5,03	4,91	4,54
AKL Othania Globale Aktier	MSCI World Net Return	27,60	-4,08	26,64	19,89
Secure Select Obligationer	JPM Global Aggregate Bond Index	6,56	8,12	4,89	5,89
Secure Select Aktier	MSCI AC World (net div) EUR	20,18	29,74	25,38	18,35
Secure Market Power	MSCI World (net div., i DKK)	16,18	28,70	26,64	19,89
Metropolis Globale Aktier	MSCI AC World (net div) USD	18,80	27,18	25,38	18,35
Baron Globale Aktier	MSCI AC World (net div) USD	31,27	37,95	25,38	18,35
SGA Globale Aktier	MSCI AC World (net div) USD	18,67	23,68	25,38	18,35
Allspring Small Cap Aktier	WORLD SMALL CAP NTR	4,95	10,96	15,42	12,11
Wellington EM Obligationer (**)	Sammensat Benchmark	3,12	9,99	4,70	8,22
Indeksobligationer	Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Index Hedged to DKK	0,66	2,92	0,89	2,88
Janus H High Yield Obligationer	ICE BofA Non-Financial Developed Markets High Yield Constrained Index Total Return Hedged to EUR	8,80	9,60	6,76	10,97
AKL Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier I	MSCI World (net div)	23,59	7,92	26,64	13,09
Optimal VerdensIndex Moderat (**)	Sammensat Benchmark	12,12	11,56	11,86	12,36
Optimal Stabil (**)	Sammensat Benchmark	9,45	8,87	8,20	10,18
Optimal Mix - KL (**)	Sammensat Benchmark	13,80	13,16	13,17	13,01
Aktiv Balance (**)	Sammensat Benchmark	12,31	11,72	13,14	12,90

Optimal Active and Index - KL **)	Sammensat Benchmark	13,18	12,00	13,64	12,48
Optimal Offensiv - KL **)	Sammensat Benchmark	15,94	15,47	17,25	15,30
Optimal Balance Wealth Akk. - KL **)	Sammensat Benchmark	12,57	11,57	12,72	12,49
Othania Allokering VERDEN **)	Sammensat Benchmark	22,74	6,08	13,93	9,12
HP Invest Korte Danske Obligationer KL **)	Sammensat Benchmark	5,53	4,45	5,54	5,90
HP Invest Grønne Obligationer - A	Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond Index	4,27	7,07	2,67	8,38
HP Invest Lange Danske Obligationer KL **)	Sammensat Benchmark	6,03	7,35	5,27	6,87
HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL **)	Sammensat Benchmark	5,04	4,98	5,51	6,17
Sustainable Emerging Market Debt HC ***)	JP Morgan ESG EMBI Global Diversified Index Hedge DKK	6,43	-	3,37	-
I&T Nordiske Aktier Large Cap *)	Intet benchmark	2,58	12,14	-	-
I&T Globale Aktier ESG Select *)	Intet benchmark	21,56	26,02	-	-
I&T Obligationer KL **)	Sammensat Benchmark	4,44	5,24	3,50	-

*) Det skønnes ikke muligt at finde et anerkendt referenceindeks, der er retvisende for afdelingens strategi.

**)Afdelinger med sammensat benchmark har benchmark, der er sammensat af flere indeks.

***)Afdelinger, der er startet efter årets begyndelse, og dermed ikke har afkasttal for hele året.

Tabel 3 - Afdelingernes udlodning i 2024

Udbyttebetalende afdelinger	Udbytte i kr. pr. andel	Indkomstfordeling	
		Aktieindkomst	Kapitalindkomst
AKL SEB Korte Obligationer I	0,00	0,00	0,00
AKL SEB Obligationer P	0,00	0,00	0,00
AKL SEB Obligationer I	0,00	0,00	0,00
Secure Select Obligationer	2,80	0,00	2,80
Linde & Partners Dividende Fond	16,40	16,40	0,00
AKL SEB Nordamerika Aktier SRI I	25,90	25,90	0,00
AKL SEB Global High Yield Bonds SRI I	0,00	0,00	0,00
Linde & Partners Dividende Fond I	14,70	14,70	0,00
Strategi Stabil	3,00	3,00	0,00
Strategi Aktier	16,30	16,30	0,00
KK Obligationer	0,00	0,00	0,00
AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P	0,00	0,00	0,00
Secure Select Aktier	0,00	0,00	0,00
Secure Market Power	10,00	10,00	0,00
HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer	4,30	0,00	4,30
AKL Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier I	18,10	18,10	0,00
HP Invest Korte Danske Obligationer KL	3,80	3,80	0,00

HP Invest Grønne Obligationer - A	0,00	0,00	0,00
HP Invest Lange Danske Obligationer KL	0,00	0,00	0,00
HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL	0,00	0,00	0,00
Sustainable Emerging Market Debt HC	5,70	0,00	5,70
I&T Nordiske Aktier Large Cap	0,00	0,00	0,00
I&T Globale Aktier ESG Select	6,00	6,00	0,00

Tabel 4 - Løbende omkostninger

	2024	2023
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P	1,87	1,80
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I	1,26	1,20
AKL SEB Emerging Market FX Basket D I	0,72	0,67
AKL SEB Korte Obligationer I	0,17	0,17
AKL SEB Obligationer P	0,65	0,68
AKL SEB Obligationer I	0,15	0,15
AKL SEB Nordamerika Aktier SRI I	0,61	0,78
AKL SEB Global High Yield Bonds SRI I	1,12	0,86
KK Obligationer	0,11	0,13
Linde & Partners Global Value Fond	1,46	1,52
Linde & Partners Dividende Fond	1,46	1,49
Linde & Partners Dividende Fond I	1,08	1,09
Amalie Global AK	1,56	1,88
Strategi Stabil	0,99	1,00
Strategi Aktier	1,83	1,85
Strategi Alternativer	2,09	2,21
AKL TimInvest Sustainable Opportunities P	1,64	1,68
HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer	0,29	0,33
AKL Othania Globale Aktier	1,50	1,62
Secure Select Obligationer	0,90	1,00
Secure Select Aktier	1,33	1,33
Secure Market Power	1,27	1,33
Metropolis Globale Aktier	0,79	0,78
Baron Globale Aktier	0,78	0,79
SGA Globale Aktier	0,76	0,75
Allspring Small Cap Aktier	0,95	0,89
Wellington EM Obligationer	1,00	0,95
Indeksobligationer	0,55	0,56
Janus H High Yield Obligationer	0,71	0,73
AKL Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier I	0,63	0,40
Optimal VerdensIndex Moderat	0,60	0,58
Optimal Stabil	0,60	0,58
Optimal Mix - KL	0,64	0,62
Aktiv Balance	1,39	1,35
Optimal Active and Index - KL	0,59	0,68
Optimal Offensiv - KL	0,66	0,64
Optimal Balance Wealth Akk. - KL	0,43	0,39
Othania Allokering VERDEN	1,98	2,07
HP Invest Korte Danske Obligationer KL	0,20	0,23
HP Invest Grønne Obligationer - A	0,41	0,60
HP Invest Lange Danske Obligationer KL	0,22	0,25

HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL	0,37	0,45
Sustainable Emerging Market Debt HC	0,58	-
I&T Nordiske Aktier Large Cap	1,20	1,12
I&T Globale Aktier ESG Select	0,65	0,78
I&T Obligationer KL	0,37	0,30

Europa

Eurozonen har oplevet endnu et år med utilfredsstillende svag økonomisk vækst. Det er stadig mere tydeligt, at regionen står overfor nogle store strukturelle udfordringer, som har trykket produktivtetsvæksten. Det skyldes formentlig både internt skabte problemer med tiltagende bureaukrati, manglende økonomiske reformer, stor afhængighed af Kina og (indtil for nylig) Rusland.

I Frankrig opløste Macron regeringen i juni og udskrev valg til Nationalforsamlingen. Sidenhen måtte den nyudnævnte PM Michel Barnier opgive at samle et flertal for finanslovsudkastet for 2025. Dette indeholdt nødvendige besparelser på 60 mia. EUR. Sidenhen har Francois Bayrou taget over, om end han heller ikke havde fundet nogle løsninger på budgetproblemerne ved årets udgang.

Den Europæiske Central Bank (ECB) har i alt sænket renten med 100 basispoint til 3,00% i 2024. I modsætning til FED er dette dog sket i et miljø med overordentlig svag økonomisk vækst. Det er da også den gængse opfattelse, at rentelepelsene fortsætter et godt stykke ind i 2025.

Kina

Kinesisk økonomi er fortsat hæmmet af ejendomskrakket fra 2020, som fortsat giver anledning til overkapacitet og faldende priser. Trods enkelte stimuluspakker har myndighederne da heller ikke i 2024 formået at vende den rekordlave forbrugertilid og privatforbrugsvækst. Partikongressens økonomiske målsætning om en vækst på 5% i 2024 blev da heller ikke indfriet. Premierminister Li Qiang erkendte, at det bliver udfordrende at skabe fundamentet for et vedvarende økonomisk opsving. Peoples Bank of China (PBoC) har gennem 2024 lempet pengepolitikken. Dette er ikke mindst sket gennem rentenedsættelser og reduktioner i bankernes reservekrav. Ingen af PBoC's tiltag synes dog at have den store effekt, da den aktuelle økonomiske krise netop er en gældskrise. Tiltagene får næppe husholdninger og virksomheder til at optage ny gæld i større stil.

Emerging Markets

Emerging Market (EM) landene, eksklusive Kina, har opnået en acceptabel økonomisk vækst i 2024 trods globale udfordringer. I Asien har Indien oplevet stærk vækst på ryggen af strukturelle reformer. Indien er imidlertid begyndt at få inflationsproblemer. Stramning af pengepolitikken har da også taget toppen af den økonomiske vækst.

Men også Indonesien har haft stabil vækst, drevet af råvareeksport og indenlandsk forbrug. I Latinamerika har væksten været moderat. Mexico har dog nydt godt af "near-shoring", hvor virksomheder flytter deres forsyningskæder tættere på USA. Brasilien er begyndt at opleve inflationsproblemer, og hævede styringsrenten i november. Dette har styrket landets eksportsektor. EM-aktier har under et leveret et moderat afkast i 2024. Dette dækker over et pænt positivt afkast i asiatiske aktier, trods betydelig volatilitet i kinesiske aktier, samt en større nedtur i latinamerikanske aktier, hvor indtjening og valutaer har været under pres.

Danmark

Afkastet på det danske aktiemarked var i 2024 beskedne 2,4% (Kax All-Share Capped Index Total Return). Det var primært en konsekvens af virksomhedsspecifikke begivenheder drevet af Novo-Nordisk, som efter et stærkt første halvår havde en meget vanskelig efterår. Dertil kommer vanskelige vilkår for virksomheder indenfor alternativ energi.

På obligationssiden har danske realkreditter igen leveret et stærkt afkast. Nationalbanken fulgte trop på ECB's rentenedsættelser i 2024. Det resulterede i lavere korte statsrenter, mens de længere statsrenter stort set har været uforandrede i 2024. Til gengæld er kreditspændet på dansk realkredit indsnævret gennem 2024. For investor har det betydet markant bedre afkast i dansk realkredit end i tilsvarende statsobligationer.

Renteudviklingen i 2024 var i høj grad drevet af varierende forventninger til pengepolitikken hos de større centralbanker. Det gælder ikke mindst FED, men også ECB og Bank of Japan, hvor man skiftede pengepolitisk kurs i retning af højere renter. Første halvdel af året var overvejende præget af stigende obligationsrenter. Forklaringen var først og fremmest en stribe højere end ventet inflationstal i USA i årets første tre måneder, hvilket også gav anledning til, at FED signalerede en mindre lempelig pengepolitik end tidligere. ECB var i starten af året bekymret over den meget kraftige lønvækst i regionen, som blev afspejlet i uacceptabelt høj inflation på serviceydelser. I juli faldt renterne efter offentliggørelsen af meget skuffende vækstindikatorer i USA. I resten af 2024 fluktuerede renten omkring samme niveau. ECB leverede 4 rentelepels på i alt 100bp i løbet af året, hvor Nationalbanken fulgte trop.

Forventninger til 2025

Global vækst forventes at være nogenlunde stabil omkring 3% i 2025 og 2026 idet det skal anføres, at vækstforventningerne for 2025 til de større lande i Eurozonen er blevet nedjusteret i slutningen af 2024. Ved udgangen af 2024 lå vækstforventningen for Eurozonen i underkanten af 1% i 2025. I februar 2025 har Frankrig fået vedtaget en finanslov for 2025, mens CDU/CSU og SPD i Tyskland arbejder på en historisk stor finanspolitisk stimuluspakke, som dels skal sikre infrastrukturinvesteringer og dels adressere behovet for større investeringer i forsvaret. Også EU-Kommissionen arbejder på sidstnævnte, ligesom man ser en uhørt vilje og handlekraft i forhold til at skabe produktivitetforbedringer, ikke mindst i form af deregulering. Derfor er såvel vækstforventningerne øget på såvel mellem- som lang sigt for regionen, sammenlignet med udgangen af 2024. På helt kort sigt er der betydelig usikkerhed som følge af den forventede handelskrig med USA.

Efter to meget stærke år for aktiemarkedene, ikke mindst drevet af en kombination af pengepolitiske lempelser og stærk (amerikansk) vækst, begynder spørgsmålene at hobe sig op. Ikke mindst om ikke de gode nyheder efterhånden er inddiskonteret i markedspriserne? Det gælder både for vækstudsigterne og pengepolitikken, hvor markedets forventninger til lempelser fra FED det seneste stykke tid er blevet mere afdæmpede. Men det gælder også risikobilledet: Er det i stigende grad vendt i negativ retning? Det vil være tilfældet, hvis større og længerevarende handelskrige opstår. Og i tilfælde af mere "positiv" vækstretning, er det spørgsmålet om markedet helt afskriver yderligere rentelepels fra FED. Udsigterne for acceptabel indtjeningsvækst er fortsat til stede, men P/E-niveauerne kan komme under pres i løbet af året.

Nævneværdige begivenheder

Det er naturligt, at der over et regnskabsår sker forskellige tiltag for at sikre, at Foreningen har det bedst mulige udbud af afdelinger, samt at de enkelte afdelinger løbende bliver tilpasset, således at de altid er optimeret efter de aktuelle forhold. I regnskabsåret kan der berettes om følgende væsentlige tilpasninger i Foreningen.

Oprettelse af nye afdelinger

Den 23. august 2023 blev afdelingen Sustainable Emerging Market Debt HC stiftet. Afdelingen er et feederinstitut, som investerer i masterinstitutet Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency. Afdelingen blev godkendt af Finanstilsynet den 23. januar 2024 og havde første handelsdag den 22. maj 2024.

Afvikling af afdelinger

På den ekstraordinære generalforsamling den 8. januar 2024 i afdeling Forskel – Bæredygtige Aktier blev det vedtaget at foretage afvikling af afdelingen. Afviklingen begrundes med svigtende investorinteresse og blev gennemført den 20. marts 2024.

Den 17. april 2024 traf den ordinære generalforsamling beslutning om afvikling af andelsklasse HP Grønne Obligationer KL W. Baggrunden for afviklingen var, at omkostningsændringer i den børsnoterede andelsklasse HP Invest Grønne Obligationer KL A, som videreføres, vil udvande de hidtidige forskelle mellem de to klasser. Afviklingen blev gennemført den 16. maj 2024.

Fusion af afdelinger

På bestyrelsesmødet den 8. marts 2024 godkendte bestyrelsen fusion af afdeling SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL (SEB Nordamerika Aktier SRI AKL) med afdeling Nordamerika Aktier SRI AKL i Investeringsforeningen SEB Invest, med førstnævnte enhed som den fortsættende afdeling. Baggrunden for fusionen var faldende formue i den ophørende afdeling samt det forhold, at ændring i investeringsstrategien i den fortsættende afdeling ville betyde, at de to afdelingers investeringsstrategier ville være ens. Fusionen blev godkendt på den ordinære generalforsamling i den ophørende afdeling den 17. april 2024 og gennemført den 17. juni 2024.

På bestyrelsesmødet den 21. august godkendte bestyrelsen fusion af afdeling CT EM Aktier med afdeling Metropolis Gl.obale Aktier med sidstnævnte som den fortsættende afdeling. Baggrunden for fusionen var vigende interesse for den ophørende afdeling med faldende formuen til følge, som vurderes at hænge sammen med underperformance gennem flere år. Fusionen blev godkendt på en ekstraordinær ordinære generalforsamling i den ophørende afdeling den 21. september 2024 og gennemført den 16. december 2024.

Overflytning af afdelinger

Den 8. marts 2024 traf bestyrelsen i Foreningen beslutning om godkendelse af overflytning af afdelingerne I&T Nordiske Aktier Large Cap og I&T Globale Aktier ESG Select fra Investeringsforeningen Investin samt afdeling I&T Obligationer KL fra Kapitalforeningen Investering & Tryghed til Foreningen.

Overflytningen fra Kapitalforeningen Investering & Tryghed fandt sted den 17. juni 2024 og for Investeringsforeningen Investin blev den gennemført den 1. juli 2024.

Navneændringer

Efter indstilling fra bestyrelsen traf den ordinære generalforsamling den 17. april 2024 beslutning om at ændre navnet for afdeling SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL til SEB Nordamerika Aktier SRI AKL samt ændring af navnet for afdeling HP Bolig til HP Korte Danske Realkreditobligationer.

Øvrige vedtægtsændringer

Efter indstilling fra bestyrelsen traf en ekstraordinær generalforsamling den 26. juni 2024 beslutning om tilpasning af investeringsprofilen for afdeling HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer så afdelingen kan leve op til den nye driftsbekendtgørelse og anbringelsesbekendtgørelsen, som en del af investorerne i afdelingen er omfattet af.

Bestyrelses- og ledelsesforhold

Foreningens bestyrelse bestod pr. 31. december 2024 af fem personer, som alle er valgt af Foreningens medlemmer (investorerne) på den årlige generalforsamling. To af disse personer sidder ligeledes i bestyrelsen for Foreningens forvaltningsselskab, der varetager den daglige administration, idet Foreningen ikke selv har en direktion eller andre ansatte.

Bestyrelsens sammensætning og tillidserhverv er beskrevet i et sær-

skilt afsnit.

Bestyrelsens samlede honorar for 2024 for arbejdet i Foreningen udgør med generalforsamlingens godkendelse 680.000 kr. Bestyrelsen modtager ikke andre former for vederlag i forbindelse med bestyrelsesarbejdet.

Bestyrelsens opgaver er beskrevet i Foreningens vedtægter og forretningsorden for bestyrelsen. Ledelsen af investeringsforeninger er detaljeret reguleret i lov om investeringsforeninger m.v., den til enhver tid gældende ledelsesbekendtgørelse for danske UCITS, i lov om finansiel virksomhed samt i diverse andre bekendtgørelser og EU-forordninger. Hertil kommer en række konkrete anvisninger i vejledninger fra Finanstilsynet.

Bestyrelsens sammensætning

Bestyrelsen har opstillet langsigtede måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen med henblik på at opnå en sammensætning, hvor begge køn er repræsenteret med minimum ét medlem. Bestyrelsen er forpligtet til at have en sammensætning af kompetencer og erfaring, der sikrer foreningens virke og udvikling og ikke mindst medlemmernes midler. Den rette profil vil dog altid blive prioriteret over kandidatens køn. Bestyrelsen består ved regnskabsbets påtegning af 2 kvinder og 3 mænd.

Usædvanlige forhold

Ud over det ovenfor omtalte om udviklingen på de finansielle markeder er der ikke i regnskabsåret indtruffet usædvanlige forhold, som har påvirket indregningen og målingen.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til fastsættelse af en korrekt dagsværdi for visse obligationer, da markedskursen i nogle tilfælde ikke anses som retvisende, primært som følge af illikviditet på markederne. Obligationerne værdiansættes i disse tilfælde til en anden, markedsbaseret kurs, såfremt denne antages at være et bedre udtryk for dagsværdien. Forholdet vurderes ikke at have betydning for regnskabsaflæggelsen.

Begivenheder efter statusdagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som påvirker vurderingen af årsrapporten.

Rapportering om Foreningens samfundsansvar, herunder integration af bæredygtighed og ESG-forhold

Det er Foreningens politik at investere ansvarligt, hvorfor integration af bæredygtighedsrisici og ESG-forhold, herunder menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljø, klima og sociale forhold samt korruption og god selskabsledelse, i forskellig grad inddrages ved udvælgelsen af investeringerne foretaget i Foreningens afdelinger.

I nogle af Foreningens afdelinger er det aftalt, at det er investeringsrådgivernes eller porteføljeforvalternes eksklusionslister, som anvendes. Dette sker dog fortsat under overholdelse af Foreningens generelle politik for samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici.

Det gælder generelt for alle afdelinger i Foreningen, at de ekskluderer selskaber fra investering, som ikke opfylder internationale konventioner, for så vidt angår arbejdsmarkedsrettigheder, miljø- og klimaforhold, menneskerettigheder og korruption m.v., eksempelvis, men ikke udtømmende:

- FN's Global Compact
- OECD Guidelines for Multinational Enterprises
- FN's menneskerettighedserklæring m.v.

Klyngebomber, landminer og atomvåben

Fælles for eksklusionslisterne er, at de ekskluderer en række selskaber, som producerer klyngebomber og landminer samt arbejder med udvikling af atomvåben.

Observationsliste for normbrydere

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 vil blive søgt en dialog med disse selskaber med henblik på at afdække forholdene, herunder viljen til at bringe de konkrete problematiske forhold til ophør. Hvis der ikke opnås tilfredsstillende resultater af dialogen, kan selskaberne i yderste konsekvens ekskluderes.

Stater (statsobligationer)

Foreningen investerer ligeledes ansvarligt i statsobligationer. Denne tilgang er baseret på ISS-Ethix "Norm-Based Screening for Countries". På baggrund af denne "screening" ekskluderes udstedelser fra lande, som er underlagt multilaterale internationale sanktioner, 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 lande, hvor det vurderes, at der er en begyndende eller igangværende positiv udvikling, ikke vil blive ekskluderet.

Indirekte investeringer

En række af afdelingerne i Foreningen kan foretage investeringer i bl.a. ETF'er, indekserede/passive fonde o.l., hvor det ikke altid er muligt at identificere, om der underliggende er foretaget placeringer i selskaber, som er medtaget på en afdelings eksklusionsliste. Denne type investeringer kategoriseres samlet set som indirekte investeringer.

Som følge af ovennævnte er afdelingernes indirekte investeringer undtaget fra Foreningens overordnede ESG-politik. Undtagelsen gælder i det omfang, at det kan konstateres, at det enten ikke er muligt eller vil blive for omkostningstungt at identificere, om afdelingerne via deres indirekte investeringer har opnået eksponering til selskaber, som er medtaget på Wealth Fund Partners A/S' eller den pågældende investeringsrådgivers/porteføljeforvalters eksklusionsliste.

De afdelinger, der, som led i deres investeringspolitik, investerer i ETF'er eller andre typer indekserede/passive fonde, som har en særlig bæredygtighedsprofil og eller andre kriterier for at være investerbare for den pågældende afdeling, screener naturligvis disse i

investeringsprocessen, således at de fonde, som ikke lever op til de fastsatte kriterier, ekskluderes fra investering.

Specifikke eksklusionslister

Udover de generelt gældende eksklusioner, er der for de forskellige afdelinger vedtaget anvendelse af specifikke eksklusionslister. Disse fremgår under afdelingernes prospekter, herunder i bilag hertil med bæredygtighedsoplysninger.

Integration af bæredygtighedsrisici

Alle Foreningens afdelinger følger Foreningens politik for bæredygtige investeringer og ESG og integrerer i forskellig grad bæredygtighedsrisici sammen med øvrige relevante risikoparametre i investeringsprocessen, som beskrevet i Forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger ('Forordningen'). Afdelingernes investeringsproces omfatter, som beskrevet ovenfor, integration af bæredygtighedsrisici og ESG-forhold i investeringsanalysefasen via både dialog og eksklusion.

De afdelinger i Foreningen, som er klassificeret under **Forordningens artikel 6**, er i henhold til ovennævnte politik, omfattet af en række sektorspecifikke og normbaserede investeringsrestriktioner (eksklusioner), hvorunder følgende selskaber ekskluderes:

- Producenter af kontroversielle våben (F.eks. klyngebomber, landminer, kemiske og biologiske våben)
- Producenter af tobak og cannabis (ikke medicinsk)
- Selskaber som udvinder kul
- Selskaber som, på baggrund af en normbaseret screening, vurderes at bryde internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder, miljøbeskyttelse og klimaforhold samt forretningsetik og korruption m.v.

Afdelingerne der klassificeres efter denne artikel har ikke til formål at fremme miljømæssige og/eller sociale egenskaber og investeringerne målrettes således heller ikke mod bæredygtige investeringer. De investeringer, der ligger til grund for disse afdelinger, tager desuden ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Flere af Foreningens afdelinger inkluderer bæredygtighedsfaktorer, der rækker udover de ovenfor beskrevne eksklusioner. De afdelinger i Foreningen, som klassificeres under **Forordningens artikel 8** inddrager således, udover integrationen af bæredygtighedsrisici (jf. art. 6), bæredygtighedskriterier i selve investeringsprocessen. Disse afdelinger ønsker at fremme miljømæssige og/eller sociale forhold. Afdelingerne er, udover ovenstående investeringsrestriktioner, omfattet af udvidede sektorspecifikke og normbaserede investeringsrestriktioner (eksklusion), hvorunder selskaber med følgende aktiviteter ekskluderes:

- Fossile brændstoffer (produktion og distribution)
- Alkohol (produktion)
- Spil (Gambling)
- Pornografi (produktion og distribution)
- Civile og militære våben (produktion og distribution)

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

De afdelinger i Foreningen, som klassificeres under **Forordningens artikel 9** har, udover at integrere bæredygtighedsrisici (jf. art. 6) og bæredygtighedskriterier i investeringsprocessen (jf. art. 8), bæredygtig investering som sit mål. Dvs. at der udover afdelingernes afkastmålsætning indgår specifikke bæredygtighedsmålsætninger i investeringsstrategien. Afdelingerne investerer i virksomheder, der har som mål at bidrage til et mere bæredygtigt samfund. Herunder kan afdelingernes bæredygtighedsmålsætninger udgøres af f.eks. virksomhedernes CO2-udledning i forhold til benchmark, selskabernes ESG-ratings og deres bidrag til FN's verdensmål (SDG) mv.

Rapportering om Foreningens bæredygtighedsforhold

Oversigt over de enkelte afdelingers kategoriseringer i henhold til Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger samt rapportering om afdelingernes bæredygtighedsforhold, herunder aktiviteter til fremme af miljømæssige eller sociale karakteristika og bæredygtige investeringer i løbet af 2024 er beskrevet i vedlagte bilag 1, Den periodiske SFDR-rapportering.

Risici forbundet med Foreningens politik for ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici

Foreningen tilstræber at leve op til sit samfundsansvar og samtidig have en politik, der bedst muligt kan efterleves på dette meget svære område, hvor der let kan opstå tvivl i forhold til kategoriseringer og gråzoner.

Eksempelvis kan en sammenligning af Foreningens eksekvering af sin politik med andre lignende foreninger virke mere eller mindre restriktiv. Det skyldes, at der er utallige måder at gennemføre en politik for ansvarlig investering/samfundsansvar på, og derfor kan Foreningen godt have ekskluderet et selskab, som ikke er ekskluderet i anden forening eller omvendt. Det er i den henseende væsentligt at bemærke, at arbejdet med ansvarlig og bæredygtig investering ikke har et facit, og derfor er der ingen metoder, som er mere rigtige eller forkerte end andre.

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.

Endvidere vil arbejdet med integration af bæredygtighedsrisici og kategoriseringen af afdelinger som enten artikel 6, 8 eller 9 løbende udvikle sig i takt med, at lovgivning og data bliver mere klar og detaljeret. Arbejdet hermed, herunder kravene til de forskellige kategorier, er derfor behæftet med en vis usikkerhed.

Ydermere er Foreningen i særlig grad afhængig af, at Foreningens valgte udbyder af bæredygtighedsdata har fuldt opdaterede registreringer omkring selskabsforhold. Hvis registreringer om sel-

skabsforhold i enkelte tilfælde ikke er opdateret, vil et datterselskab af et ekskluderet selskab kunne slippe gennem nåleøjet, hvis registreringerne hos Foreningens valgte udbydere af bæredygtighedsdata ikke har fuldt opdaterede registreringer om selskabets erhvervelse eller afhændelse af datterselskaber.

Foreningen er tillige afhængig af den løbende opfølgning på politikken fra Administrationsselskabet. Eksempelvis kan der opstå en situation, hvor et selskab, som har været ekskluderet, har tilrettet sin forretning for at genopfylde kravene til en gældende konvention, men at dette ikke registreres tids nok af dataudbyderne eller af Administrationsselskabet, hvorfor selskabet er ekskluderet i længere tid end hvad der egentlig var berettiget.

Afslutningsvis skal nævnes, at Foreningens screening af selskaber kun sker for selskaber, der indgår i et af de store aktieindeks. Dette gøres dels for at begrænse omkostningerne, men også for at ramme de selskaber, hvor en ændring af adfærd vil have stor betydning. Omvendt betyder det også, at et selskab med en lille markedsværdi kan bryde konventioner, uden at det fanges af Foreningens politik.

Øvrige risici samt risikostyring i Foreningen

Som investor i Foreningen får man en løbende pleje af sin investering. Plejen indebærer blandt andet en hensyntagen til de mange forskellige risikofaktorer på investeringsmarkederne. Risikofaktorerne varierer fra afdeling til afdeling. Foreningens investeringspolitik er gennem aktiv formueforvaltning at opnå et tilfredsstillende afkast i forhold til de respektive markeder og instrumenter som defineret i de enkelte afdelingers placeringsregler. Enkelte afdelinger følger en indeksorienteret (passiv) investeringsstrategi. Der investeres under hensyn til både spredningskrav, reduktion af risici og under iagttagelse af diverse etiske aspekter. Nogle risici påvirker især aktieafdelingerne, andre især obligationsafdelingerne, mens atter andre risikofaktorer gælder for begge typer af afdelinger.

Der er følgende risici forbundet med de forskellige afdelingers investeringspolitik: markedsrisiko, valutarisiko, likviditetsrisiko, modpartsrisiko, afviklingsrisiko, geografisk risiko, risiko forbundet med investering i afledte finansielle instrumenter, risiko forbundet med kontantindskud og indskud i kreditinstitutter, lånoptagelse, operationel risiko og bæredygtighedsrisiko. Særlig for aktieafdelingerne er der aktierisiko, dvs. valg af selskaber og risiko forbundet med investering i depotbeviser. For obligationsafdelingerne er der særligt renterisiko og udstederrisiko.

En af de vigtigste risikofaktorer - og den skal investor selv tage højde for - er valget af afdeling(er). Som investor skal man være klar over, at der altid er en risiko ved at investere, og at de enkelte afdelinger investerer inden for hver deres investeringsområde uanset markedsudviklingen. Det vil sige, at hvis investor f.eks. har valgt at investere i en afdeling, der har danske aktier som investeringsområde, fastholdes dette investeringsområde, uanset om de pågældende aktier stiger eller falder i værdi.

Kommunikationspolitik

Der er stor interesse for opsparing og investering. Foreningen ønsker at være åben over for medlemmer, presse og myndigheder.

Medlemmernes adgang til information sikres først og fremmest via hjemmesiden, wealthinvest.dk, hvor alle relevante oplysninger om Foreningens afdelinger findes. Der kan endvidere findes historiske afkast- og performedata samt oversigter over afdelingernes beholdninger af aktiver.

Medlemmerne har mulighed for at få besked via e-mail, når der indkaldes til generalforsamling eller der udgives hel- og halvårsregnskaber.

Foreningens beviser distribueres gennem flere forskellige distributører. Nogle afdelinger er noteret på Nasdaq Copenhagen. Dette fremgår af stamdata under de enkelte afdelinger. Alle væsentlige nyheder vedrørende Foreningen vil derfor blive offentliggjort via Nasdaq Copenhagen. Disse fondsbørsmeddelelser vil også kunne findes på hjemmesiden.

Medlemmer og andre interesserede kan henvende sig til adm. direktør Lise Bøgelund med spørgsmål om Foreningens forretningsområde.

Bestyrelsens tillidshverv

Jens Nødskov Pedersen, bestyrelsesformand

Direktør, født 1964

I bestyrelsen for foreningen siden 2024.

Bestyrelsesmedlem i:
Wealth Fund Partners A/S
Acunia Credit Management A/S

Jesper Christiansen

Cand.polit., født 1963

I bestyrelsen for foreningen siden 2021.

Bestyrelsesmedlem i:
Investeringsforeningen SEBinvest
Kapitalforeningen Wealth Invest Kontoførende
Kapitalforeningen Wealth Invest
Kapitalforeningen KAB / Lejerbo Invest

Britta Fladeland Iversen

Direktør, født 1953

I bestyrelsen for Foreningen siden 2014.

Bestyrelsesmedlem i:
Investeringsforeningen SEBinvest
Kapitalforeningen Wealth Invest Kontoførende
Kapitalforeningen Wealth Invest
Kapitalforeningen KAB / Lejerbo Invest
Core Advice A/S

Stine Milling Pilegaard

Direktør, født 1976

I bestyrelsen for foreningen siden 2024

Bestyrelsesmedlem i:
Investeringsforeningen SEBinvest
Crestwing ApS

Mikkel Fritsch

Advokat, født 1975

I bestyrelsen for foreningen siden 2021.

Bestyrelsesmedlem i:
Investeringsforeningen SEBinvest
Kapitalforeningen Wealth Invest Kontoførende
Kapitalforeningen Wealth Invest
Kapitalforeningen KAB / Lejerbo Invest
Wealth Fund Partners A/S
Asgard Fixed Income Fund I Limited
Selected Car Investment 1 A/S (F)
Selected Car Investment 2 A/S (F)
Selected Car Investment 3 A/S (F)
Lendino A/S

Ledespåtegning

Til investorerne i Investeringsforeningen Wealth Invest

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten 2024 for Investeringsforeningen Wealth Invest og erklærer hermed:

- At årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS og anden relevant lovgivning.
- At årsregnskabet for Foreningen og dens afdelinger giver et retvisende billede af afdelingernes aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.
- At ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i Foreningen og afdelingernes aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Foreningen henholdsvis afdelingerne kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11.03.2025

Bestyrelsen

Jens Nødskov Pedersen
Bestyrelsesformand

Jesper Christiansen
Bestyrelsesmedlem

Britta Fladeland Iversen
Bestyrelsesmedlem

Stine Milling Pilegaard
Bestyrelsesmedlem

Mikkel Fritsch
Bestyrelsesmedlem

Forvalteren
Wealth Fund Partners A/S

Lise Bøgelund Jensen
Adm. direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til investorerne i Investeringsforeningen Wealth Invest

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskaberne for de enkelte afdelinger giver et retvisende billede af de enkelte afdelingers aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af de enkelte afdelingers aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger mv.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Årsregnskabet for Investeringsforeningen Wealth Invest for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for de enkelte afdelinger i foreningen ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit Revisors ansvar for revisionen af regnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af foreningen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med disse krav og IESBA Code.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Investeringsforeningen Wealth Invest den 10. april 2013 for regnskabsåret 2013. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 12 år frem til og med regnskabsåret 2023. Vi blev genudpeget efter en udbudsprocedure på generalforsamlingen den 19. april 2023.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2024. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centralt forhold ved revisionen

Måling af finansielle instrumenter til dagsværdi. Foreningen og de enkelte afdelinger investerer i børsnoterede finansielle instrumenter, som måles til dagsværdi. Måling af finansielle instrumenter, som handles på et aktivt marked (niveau 1),

opgøres ved brug af noterede børskurser og GMT 16.00-valuatakurser.

Foreningen anvender et i branchen gennemprøvet porteføljesystem og modtager løbende oplysninger fra anerkendt kursleverandør om aktuelle markedsdata (kurser m.v.) til brug for måling og bogføring af finansielle instrumenter. Vi fokuserede på målingen af noterede finansielle instrumenter, fordi disse er væsentlige for regnskabet. Der henvises i øvrigt til noterne om finansielle instrumenter i de enkelte afdelingers årsregnskaber.

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi udførte risikovurderingshandling med henblik på at forstå porteføljesystemet, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende opgørelse af dagsværdi.

For kontroller vurderede vi, om de var designet og implementeret til effektivt at adressere risikoen for væsentlig fejlinformation. Vi testede endvidere den operationelle effektivitet af relevante interne kontroller, herunder interne kontroller for indhentning af markedsdata.

Vi har stikprøvevis testet og vurderet værdiansættelsen ved afstemning til foreningens depotbank, samt sammenligning med uafhængige priskilder.

Vi vurderede, hvorvidt de anvendte dagsværdier udgjorde et rimeligt skøn i forhold til de mulige udfald.

Vi vurderede, hvorvidt oplysningerne om de finansielle instrumenter i de enkelte afdelingers årsregnskaber var passende

Udtalelse om ledelsesberetningerne

Ledelsen er ansvarlig for foreningens ledelsesberetning og ledelsesberetningerne for de enkelte afdelinger.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningerne, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningerne.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningerne og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningerne er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningerne indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om investeringsforeninger mv. og anden relevant lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningerne er i overensstemmelse med årsregnskaberne for de enkelte afdelinger og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om investeringsforeninger mv. og anden relevant lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningerne.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af årsregnskaber for de enkelte afdelinger, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger mv. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nød-

vendig for at udarbejde årsregnskaber for de enkelte afdelinger uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere foreningens og de enkelte afdelingers evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere foreningen eller afdelinger i foreningen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af foreningens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om foreningens og de enkelte afdelingers evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere

vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at foreningen eller de enkelte afdelinger ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres.

Hellerup, den 11. 03 2025

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Per Rolf Larssen
statsautoriseret revisor
mne24822

Henrik Hornbæk
statsautoriseret revisor
mne32802

Afdelingsregnskaber

Generel læsevejledning

Investeringsforeningen Wealth Invest består af flere afdelinger. Hver afdeling aflægger separat regnskab og afdelingsberetning. Regnskaberne viser de enkelte afdelingers økonomiske udvikling i året samt giver en status ultimo året. I afdelingsberetningerne kommenteres afdelingens resultat i året samt de specifikke forhold, som gælder for den enkelte afdeling.

Foreningen håndterer de administrative opgaver og investeringsopgaven fælles for alle afdelinger inden for de rammer, der er lagt i afdelingerne. Det er med til at sikre en omkostningseffektiv drift af foreningen. Det hænger også sammen med, at afdelingerne - selvom de investerer i forskellige typer af værdipapirer og følger forskellige strategier - ofte påvirkes af mange af de samme forhold. Eksempelvis kan udsving i den globale vækst påvirke afkast og risiko i alle afdelinger.

Derfor er det valgt at beskrive den overordnede markedsudvikling i et fælles afsnit for alle afdelinger i rapporten. Det anbefales, at denne læses i sammenhæng med de specifikke afdelingsregnskaber for samlet set at få et fyldestgørende billede af udviklingen og de særlige forhold og risici, der påvirker de enkelte afdelinger.

Udsagn om forventninger

Forventninger til den fremtidige udvikling i verdensøkonomien og på de finansielle markeder er udtryk for ledelsens aktuelle vurdering af fremtiden. Da den fremtidige udvikling afhænger af en lang række ubekendte faktorer, fremtidige begivenheder og økonomiske resultater, er forventningerne i sagens natur forbundet med stor usikkerhed og kan ikke betragtes som garanti for, hvordan fremtiden vil forløbe. Der er således risiko for, at udviklingen kan afvige fra disse forventninger. Derfor bør der ikke træffes beslutninger eller foretages økonomiske dispositioner på baggrund af disse udsagn.

Investorer opfordres til altid at søge professionel rådgivning, før der træffes beslutninger om investeringer eller foretages andre økonomiske dispositioner.

Ledelsen påtager sig ikke noget ansvar i tilfælde af, at markederne udvikler sig anderledes end forventet.

SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL

Afdeling	SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	Startdato *)	12. juni 2012
Fondskode (ISIN)	DK0060429371	Noteret	-
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Hermes, London
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr.31.december 2024

KONSOLIDERET ÅRSREGNSKAB

SEB EMERGING MARKET EQUITIES (HERMES) AKL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 EUR	1.1-31.12.2023 1.000 EUR
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	208	380
1 Renteudgifter	0	-3
2 Udbytter	2.935	20.095
I alt renter og udbytter	3.143	20.472
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	17.386	-4.540
3 Afledte finansielle instr.	-91	0
Valutakonti	64	-348
Øvrige aktiver/passiver	-3	0
5 Handelsomkostninger	-508	-1.286
I alt kursgevinster og -tab	16.848	-6.174
4 Andre indtægter	2	23
I alt indtægter	19.993	14.321
6 Administrationsomk.	-1.957	-5.517
Resultat før skat	18.036	8.804
7 Skat	-231	-3.343
Årets nettoresultat	17.805	5.461
Overført til formuen	17.805	5.461

Balance

Note	31.12.2024 1.000 EUR	31.12.2023 1.000 EUR
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	3.782	5.405
Kapitalandele:		
10,8 Not. aktier, udl. selskaber	105.183	175.375
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	101	401
Mellemv. vedr. handelsafv.	574	13
Aktuelle skatteaktiver	0	-57
I alt andre aktiver	675	357
Aktiver i alt	109.640	181.137
Passiver		
9 Investorernes formue	108.944	180.324
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	217	768
Mellemv. vedr. handelsafv.	479	45
I alt anden gæld	696	813
Passiver i alt	109.640	181.137

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 EUR	1.000 EUR

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	208	380
Renteudgifter	0	-3
I alt renteindtægter	208	377

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra udenlandske selskaber	2.935	20.095
I alt udbytter	2.935	20.095

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra udenlandske selskaber	17.386	-4.540
I alt fra kapitalandele	17.386	-4.540
Valutaterminforretninger/futures	-91	0
I alt fra afledte finansielle instrumenter	-91	0

Note 4: Andre indtægter

Diverse indtægter	2	23
-------------------	---	----

Note 5: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-508	-1.286
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-508	-1.286

Note 6: Administrationsomkostninger

	2024	2023		
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk. omkostninger	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-396	-7	-403	-1.150
Investeringsforvaltning	-1.155	0	-1.155	-3.929
Distribution, markedsføring og formidling	-214	-185	-399	-438
I alt adm.omkostninger	-1.765	-192	-1.957	-5.517

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 EUR	1.000 EUR

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Investorenes formue

	2024	2023
	Formue- værdi	Formue- værdi
	1.000 EUR	1.000 EUR
Investorenes formue primo	180.324	466.077
Valutakursregulering ved omregning	4	30
Emissioner i året	18.604	22.831
Indløsninger i året	-107.793	-314.075
Overførsel af periodens resultat	17.805	5.461
I alt Investorenes formue	108.944	180.324

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på lande (pct.)

	31.12.2024
Brasilien	4,6
Canada	1,8
Cayman Islands	19,9
Chile	1,5
Holland	1,7
Hong Kong	2,3
Indien	15,3
Indonesien	1,3
Japan	0,8
Kina	7,1
Mexico	2,0
Polen	0,8
Singapore	2,4
Sverige	1,4
Sydafrika	3,6
Sydkorea	9,6
Taiwan	8,0
Thailand	1,1
Tyrkiet	1,5
Ungarn	3,1
U.S.A.	10,2
I alt, alle lande	100,0

AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P

Afdeling	AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I	Startdato *)	12. juni 2012
Benchmark	MSCI Emerg. Market Free (net div., i EUR)	Stykstørrelse	DKK 1000
Fondskode (ISIN)	DK0060813202	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Hermes, London
Risikoindeks [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★★★
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 31. december 2024

Afkast 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P 14,12%, mens benchmarket udgjorde 14,72 %, hvilket svarer til en underperformance på -0,60 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

AKL SEB EMERGING MARKET EQUITIES (HERMES) DKK P

Klassens resultatposter

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	70.868	16.074
Klassepecifikke transaktioner:		
Renteindtægter	112	58
Kursregulering af valutakonti	1	-1
Administrationsomkostninger	-13	-31
Distribution, markedsføring og formidling	-2.975	-3.267
Klassens resultat	67.993	12.833
Overført til formuen	67.993	12.833

	31.12.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
Investorenes formue	2024 Antal andele	2024 Formue- værdi 1.000 DKK	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	496.878	527.470	514.058	531.987
Emissioner i året	0	0	12.667	13.950
Indløsninger i året	-113.915	-133.146	-29.847	-31.295
Overførsel af periodens resultat		67.993		12.833
I alt Investorenes formue	382.963	462.317	496.878	527.475

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	12,91	2,78	-20,10	2,22	14,12
Benchmark afkast (pct.)	8,11	4,78	-14,87	6,37	14,72
Indre værdi (DKK pr. andel)	1.350,80	1.295,05	1.034,88	1.061,58	1.207,21
Nettoresultat (t.DKK)	55.964	10.815	-132.412	12.833	67.993
Administrationsomkostninger (pct.)	1,75	1,71	1,72	1,80	1,87
Investorenes formue (t.DKK)	539.249	647.740	531.987	527.475	462.317
Antal andele, stk.	399.207	500.165	514.058	496.878	382.963
Styk størrelse i DKK	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Sharpe Ratio	0,89	0,79	0,11	0,27	0,09
Standardafvigelse	14,50	14,04	16,13	14,76	15,03
Active Share	86,66	86,81	80,46	76,45	74,63
Tracking Error	4,05	4,00	5,14	4,62	4,36

AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I

Afdeling	AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I	Startdato *)	12. juni 2012
Benchmark	MSCI Emerg. Market Free (net div., i EUR)	Styktørrelse	DKK 1000
Fondskode (ISIN)	DK0060813202	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Hermes, London
Risikoindeks [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★★★
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr.31.december 2024

Afkast 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I 14,61%, mens benchmarket udgjorde 14,72 %, hvilket svarer til en underperformance på -0,11 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

AKL SEB EMERGING MARKET EQUITIES (HERMES) DKK I

Klassens resultatposter

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK		
Andel af resultat af fællesportefølje	65.264	36.675					
Klassepecifikke transaktioner:							
Renteindtægter	140	146					
Kursregulering af valutakonti	-80	-190					
Administrationsomkostninger	-21	-86					
Klassens resultat	65.303	36.544					
Overført til formuen	65.303	36.544					
			Investorerens formue				
			2024	2024	2023	2023	
			Antal	Formue-	Antal	Formue-	
			andele	værdi	andele	værdi	
				1.000 DKK		1.000 DKK	
			Investorerens formue primo	734.833	816.764	2.724.152	2.933.972
			Emissioner i året	112.984	138.731	134.748	156.247
			Indløsninger i året	-572.011	-670.694	-2.124.067	-2.309.991
			Overførsel af periodens resultat		65.303		36.544
			I alt Investorerens formue	275.806	350.104	734.833	816.772

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	13,74	3,41	-19,66	2,84	14,61
Benchmark afkast (pct.)	8,11	4,78	-14,87	6,37	14,72
Indre værdi (DKK pr. andel)	1.386,90	1.340,43	1.077,02	1.111,51	1.269,39
Nettoresultat (t.DKK)	166.445	21.371	-539.316	36.544	65.303
Administrationsomkostninger (pct.)	1,15	1,11	1,11	1,20	1,26
Investorerens formue (t.DKK)	1.575.131	2.462.916	2.933.972	816.772	350.104
Antal andele, stk.	1.135.718	1.837.408	2.724.152	734.833	275.806
Styk størrelse i DKK	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Sharpe Ratio	0,92	0,83	0,15	0,30	0,13
Standardafvigelse	14,54	14,08	16,18	14,80	15,02
Active Share	86,66	86,81	80,46	76,45	74,63
Tracking Error	4,07	4,02	5,18	4,64	4,38

SEB Emerging Market FX Basket AKL

Afdeling	SEB Emerging Market FX Basket AKL	Primær rådgiver	Skandinaviske Enskilda Banken, Danmark
SE-nummer	33479026	Startdato *)	30. januar 2013

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

KONSOLIDERET ÅRSREGNSKAB

SEB EMERGING MARKET FX BASKET AKL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	2.278	5.588
I alt renter og udbytter	2.278	5.588
Kursgevinster og -tab:		
2 Obligationer	6.722	8.160
2 Afledte finansielle instr.	-5.353	9.164
Valutakonti	2.137	-4.108
Øvrige aktiver/passiver	347	-281
4 Handelsomkostninger	-14	-9
I alt kursgevinster og -tab	3.839	12.926
3 Andre indtægter	2	0
I alt indtægter	6.119	18.514
5 Administrationsomk.	-1.837	-2.600
Resultat før skat	4.282	15.914
Skat	0	0
Årets nettoresultat	4.282	15.914
Overført til formuen	4.282	15.914

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	6.348	8.565
Obligationer:		
10,6 Not. obl. fra danske udstedere	138.220	341.669
Kapitalandele:		
7 Unot. kap.and. fra DK selsk.	4	4
9 Afledte finansielle instr.:		
Unot. afledte finansielle instr.	7.094	7.243
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	667	1.282
Mellemv. vedr. handelsafv.	64.973	142.599
I alt andre aktiver	65.640	143.881
Aktiver i alt	217.306	501.362
Passiver		
8 Investorerne formue	147.363	350.695
Afledte finansielle instr.:		
Unot. afledte finansielle instr.	5.234	7.759
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	0	3
Mellemv. vedr. handelsafv.	64.709	142.905
I alt anden gæld	64.709	142.908
Passiver i alt	217.306	501.362

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK		
Note 1: Renteindtægter				
Indestående i depotselskab	284	1.456		
Noterede obligationer fra danske udstedere	1.994	4.132		
I alt renteindtægter	2.278	5.588		
Note 2: Kursgevinster og -tab				
Noterede obl. fra danske udstedere	6.722	8.160		
I alt fra obligationer	6.722	8.160		
Valutaterminsforretninger/futures	-5.353	9.164		
I alt fra afledte finansielle instrumenter	-5.353	9.164		
Note 3: Andre indtægter				
Diverse indtægter	2	0		
Note 4: Handelsomkostninger				
Bruttohandelsomkostninger	-14	-9		
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	0		
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-14	-9		
Note 5: Administrationsomkostninger	2024	2023		
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-464	-31	-495	-666
Investeringsforvaltning	-1.334	0	-1.334	-1.911
Distribution, markedsføring og formidling	-6	-2	-8	-23
I alt adm.omkostninger	-1.804	-33	-1.837	-2.600

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Note 6: Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede	98,7	100,2
Øvrige	1,3	-0,2
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Unoterede kapitalandele fra danske selskaber:		
Wealth Fund Partners A/S	4	4
Aktieandel i Wealth Fund Partners A/S (pct.)	0,01	0,01

Note 8: Investorenes formue	2024	2023
	Formue- værdi	Formue- værdi
	1.000 DKK	1.000 DKK

Investorenes formue primo	350.695	405.126
Udlodning fra sidste år	-15.469	0
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning:	6	0
Emissioner i året	87.666	29.821
Indløsninger i året	-279.804	-100.166
Overførsel af periodens resultat	4.282	15.914
I alt Investorenes formue	147.363	350.695

Note 9: Underl. eksponering ved valutaterminsforretninger (1.000 DKK)

Valuta	Eksponering	Eksponering
BRL	9.393	21.612
CLP	2.370	5.986
CNH	16.092	39.250
COP	2.676	5.389
CZK	7.585	17.172
DKK	-167.915	-393.373
HUF	3.720	11.291
IDR	6.636	15.002
ILS	2.310	4.523
INR	15.249	34.590
KRW	15.609	40.024
MXN	23.800	53.481
PEN	1.960	4.051
PHP	3.120	7.502
PLN	13.289	27.009
RON	3.584	6.430
SGD	14.292	32.302
THB	9.084	19.757
TRY	6.895	13.376
TWD	8.471	24.363
USD	985	4.078
ZAR	3.729	7.682

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2024	
Realkreditobligationer	70,8
Statsobligationer	29,2
I alt, alle sektorer	100,0

AKL SEB Emerging Market FX Basket D I

Afdeling	AKL SEB Emerging Market FX Basket D I	Startdato *)	13. juni 2017
Benchmark	JPM ELMI+i+TR (USD hedged DKK)	Stykstørrelse	DKK 1000
Fondskode (ISIN)	DK0060813392	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Skandinaviske Enskilda Banken, Danmark
Risikoinikator [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated
SFDR	6		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 31. december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Emerging Market FX Basket D I 2,26%, mens benchmarket udgjorde 5,56 %, hvilket svarer til en underperformance på -3,30 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

AKL SEB EMERGING MARKET FX BASKET D I

Klassens resultatposter

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	4.347	15.604
Klassepecifikke transaktioner:		
Renteindtægter	12	5
Administrationsomkostninger	-83	-29
Klassens resultat	4.277	15.580
Foreslået udlodning	0	15.469
Overført til formuen	4.277	111

	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorerne formue		
	2024 Antal andele	2023 Formue- værdi 2023 Antal andele Formue- værdi
		1.000 DKK
Investorerne formue primo	343.761	344.578
Udlodning fra sidste år		-15.469
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning:		
Emissioner i året	90.222	87.666
Indløsninger i året	-283.538	-273.683
Forslået udlodning		0
Overførsel af periodens resultat		4.277
I alt Investorerne formue	150.445	147.363

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	-9,77	2,74	0,54	3,80	2,26
Benchmark afkast (pct.)	-7,03	4,18	-1,06	5,02	5,56
Indre værdi (DKK pr. andel)	933,19	958,61	962,21	1.002,38	979,52
Nettoresultat (t.DKK)	-107.501	14.997	2.752	15.580	4.277
Udbytte (DKK pr. andel)	0,00	0,00	0,00	45,00	0,00
Administrationsomkostninger (pct.)	0,67	0,67	0,69	0,67	0,72
Investorerne formue (t.DKK)	538.029	575.375	395.185	344.578	147.363
Antal andele, stk.	576.550	600.217	410.705	343.761	150.445
Styk størrelse i DKK	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Sharpe Ratio	0,07	-0,04	0,05	0,02	-0,31
Standardafvigelse	5,00	4,94	4,99	4,05	4,03
Tracking Error	0,80	0,63	2,97	2,96	3,09

SEB Korte Obligationer AKL

Afdeling	SEB Korte Obligationer AKL	Primær rådgiver	Skandinaviske Enskilda Banken, Danmark
SE-nummer	34183643	Startdato *)	23.juni 2014

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

KONSOLIDERET ÅRSREGNSKAB

SEB KORTE OBLIGATIONER AKL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	6.970	10.490
I alt renter og udbytter	6.970	10.490
Kursgevinster og -tab:		
2 Obligationer	7.945	4.555
4 Handelsomkostninger	-8	-13
I alt kursgevinster og -tab	7.937	4.542
3 Andre indtægter	0	1
I alt indtægter	14.907	15.033
5 Administrationsomk.	-554	-667
Resultat før skat	14.353	14.366
Skat	0	0
Årets nettoresultat	14.353	14.366
Resultatdisponering:		
6 Foreslået udlodning	0	0
Ovf. til udlodning næste år	111	-7.853
Ovf. til investorernes formue	14.242	22.219
Disponeret	14.353	14.366

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	144	3.875
Obligationer:		
9,7 Not. obl. fra danske udstedere	287.967	238.889
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	3.000	2.028
Mellemv. vedr. handelsafv.	3.547	744
I alt andre aktiver	6.547	2.772
Aktiver i alt	294.658	245.536
Passiver		
8 Investorernes formue	294.535	245.526
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	0	10
Mellemv. vedr. handelsafv.	123	0
I alt anden gæld	123	10
Passiver i alt	294.658	245.536

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	107	127
Noterede obligationer fra danske udstedere	6.863	10.363
I alt renteindtægter	6.970	10.490

Note 2: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	7.945	4.555
I alt fra obligationer	7.945	4.555

Note 3: Andre indtægter

Diverse indtægter	0	1
-------------------	---	---

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-8	-13
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-8	-13

Note 5: Administrationsomkostninger

	2024		2023	
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-200	-19	-219	-260
Investeringsforvaltning	-335	0	-335	-407
I alt adm.omkostninger	-535	-19	-554	-667

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 6: Til rådighed for udlodning

Fremført tab til modregning	-7.853	-20.152
Renter og udbytter	6.970	10.490
Kursgevinst til udlodning	3.875	-9.883
Administrationsomkostninger til modregning	-554	-667
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-2.326	12.341
Til rådighed for udlodning	111	-7.871
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	0	18
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	111	-7.853

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 8: Investorenes formue

	2024	2023
	Formue- værdi	Formue- værdi
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	245.526	523.830
Emissioner i året	156.518	197.365
Indløsninger i året	-121.862	-490.035
Overført til udlodning næste år	111	-7.853
Overførsel af periodens resultat	14.242	22.219
I alt Investorenes formue	294.535	245.526

Note 9: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2024	
Kreditobligationer	3,2
Realkreditobligationer	85,7
Statsobligationer	11,1
I alt, alle sektorer	100,0

AKL SEB Korte Obligationer I

Afdeling	AKL SEB Korte Obligationer I	Startdato *)	23.juni 2014
Benchmark	Sammensat Benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060567683	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark
Risikoindeks [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	★★★
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr.31.december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Korte Obligationer I 4,39%, mens benchmarket udgjorde 3,43 %, hvilket svarer til en overperformance på 0,96 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

AKL SEB KORTE OBLIGATIONER I

Klassens resultatposter

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	14.382	14.398
Klassepecifikke transaktioner:		
Renteindtægter	1	2
Administrationsomkostninger	-30	-34
Klassens resultat	14.353	14.366
Resultatdisponering:		
1 Foreslået udlodning	0	0
Ovf. til udlodning næste år	111	-7.853
Ovf. til investorenes formue	14.242	22.219
Disponeret	14.353	14.366

	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Note 1: Til rådighed for udlodning		
Fremført tab til modregning	-7.853	-20.151
Udlodning fra fællesportefølje	9.160	1.221
Renteudgifter	1	2
Administrationsomkostninger til modregning	-30	-34
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-1.166	11.093
Til rådighed for udlodning	111	-7.871
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	0	18
Heraf foreslået udlodning	0	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	111	0
Tab til modregning i kommende år	0	-7.853

Investorenes formue	2024		2023	
	Antal andele	Formue-værdi 1.000 DKK	Antal andele	Formue-værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	2.510.154	245.526	5.573.761	523.830
Emissioner i året	1.586.469	156.518	2.089.077	197.365
Indløsninger i året	-1.211.725	-121.862	-5.152.684	-490.035
Overført til udlodning næste år		111		-7.853
Overførsel af periodens resultat		14.242		22.219
I alt Investorenes formue	2.884.898	294.535	2.510.154	245.526

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	-0,51	-1,42	-4,45	4,07	4,39
Benchmark afkast (pct.)	-0,54	-0,51	-3,42	3,48	3,43
Indre værdi (DKK pr. andel)	99,77	98,35	93,98	97,81	102,10
Nettoresultat (t.DKK)	-2.894	-6.200	-29.266	14.366	14.353
Udbytte (DKK pr. andel)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (pct.)	0,15	0,15	0,16	0,17	0,17
Investorenes formue (t.DKK)	414.682	786.183	523.830	245.526	294.535
Antal andele, stk.	4.156.507	7.993.777	5.573.761	2.510.154	2.884.898
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,67	0,12	-0,66	-0,65	-0,54
Standardafvigelse	1,23	1,22	1,67	2,02	2,11

SEB Obligationer AKL

Afdeling	SEB Obligationer AKL	Primær rådgiver	Skandinaviske Enskilda Banken, Danmark
SE-nummer	34183651	Startdato *)	23. juni 2014

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

KONSOLIDERET ÅRSREGNSKAB

SEB OBLIGATIONER AKL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter 63.797	52.829
	I alt renter og udbytter 63.797	52.829
Kursgevinster og -tab:		
2	Obligationer 54.520	51.697
2	Kapitalandele -1	0
2	Afledte finansielle instr. -414	0
4	Handelsomkostninger -14	-13
	I alt kursgevinster og -tab 54.091	51.684
3	Andre indtægter 0	1
	I alt indtægter 117.888	104.514
5	Administrationsomk. -3.789	-3.059
	Resultat før skat 114.099	101.455
	Skat 0	0
	Årets nettoresultat 114.099	101.455
Resultatdisponering:		
6	Foreslået udlodning 0	0
	Ovf. til udlodning næste år -55.900	-126.179
	Ovf. til investorerne formue 169.999	227.634
	Disponeret 114.099	101.455

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab 18.457	22.352
Obligationer:		
10,7	Not. obl. fra danske udstedere 2.236.865	2.138.371
Kapitalandele:		
8	Unot. kap.and. fra DK selsk. 3.558	43
Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m. 19.839	18.363
	Andre tilgodehavender 414	0
	Mellemv. vedr. handelsafv. 43.885	8.466
	I alt andre aktiver 64.138	26.829
	Aktiver i alt 2.323.018	2.187.595
Passiver		
9	Investorerne formue 2.316.734	2.183.706
Afledte finansielle instr.:		
	Unot. afledte finansielle instr. 414	0
Anden gæld:		
	Skyldige omkostninger 0	3
	Mellemv. vedr. handelsafv. 5.870	3.886
	I alt anden gæld 5.870	3.889
	Passiver i alt 2.323.018	2.187.595

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	1.050	759
Noterede obligationer fra danske udstedere	62.557	52.070
Andre renteindtægter	190	0
I alt renteindtægter	63.797	52.829

Note 2: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	54.520	51.697
I alt fra obligationer	54.520	51.697
Unot. kapitalandele fra DK selskaber	-1	0
I alt fra kapitalandele	-1	0
Andre kontrakter	-414	0
I alt fra afledte finansielle instrumenter	-414	0

Note 3: Andre indtægter

Diverse indtægter	0	1
-------------------	---	---

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-14	-13
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-14	-13

Note 5: Administrationsomkostninger

	2024	2023		
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-1.086	-90	-1.176	-981
Investeringsforvaltning	-2.433	0	-2.433	-1.898
Distribution, markedsføring og formidling	-89	-91	-180	-180
I alt adm.omkostninger	-3.608	-181	-3.789	-3.059

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 6: Til rådighed for udlodning

Fremført tab til modregning	-126.179	-76.438
Renter og udbytter	63.607	52.831
Kursgevinst til udlodning	17.174	-84.473
Administrationsomkostninger til modregning	-3.789	-3.059
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-6.998	-18.389
Til rådighed for udlodning	-56.186	-129.529
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	285	3.349
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	-55.900	-126.179

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	99,9	100,0
Øvrige	0,1	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 8: Unoterede kapitalandele fra danske selskaber:

Wealth Fund Partners A/S	3.558	43
Aktieandel i Wealth Fund Partners A/S (pct.)	10,7	0,1

Note 9: Investorenes formue

	2024	2023
	Formue- værdi	Formue- værdi
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	2.183.706	1.797.796
Emissioner i året	808.549	824.456
Indløsninger i året	-789.620	-540.001
Overført udlodning til næste år	-55.900	-126.179
Overførsel af periodens resultat	169.999	227.634
I alt Investorenes formue	2.316.734	2.183.706

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

	31.12.2024
Kreditobligationer	2,7
Realkreditobligationer	83,2
Statsobligationer	14,1
I alt, alle sektorer	100,0

AKL SEB Obligationer P

Afdeling	AKL SEB Obligationer P	Startdato *)	23. juni 2014
Benchmark	Sammensat Benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060560670	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Skandinaviske Enskilda Banken, Danmark
Risikoindeks [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr.31.december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Obligationer P 4,14%, mens benchmarket udgjorde 3,99 %, hvilket svarer til en overperformance på 0,15 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

AKL SEB OBLIGATIONER P

Klassens resultatposter

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	1.666	1.768		
Klassepecifikke transaktioner:				
Renteindtægter	5	6		
Administrationsomkostninger	-4	-12		
Distribution, markedsføring og formidling	-180	-179		
Klassens resultat	1.487	1.583		
Resultatdisponering:				
1 Foreslået udlodning	0	0		
Ovf. til udlodning næste år	-824	-2.087		
Ovf. til investorenes formue	2.311	3.670		
Disponeret	1.487	1.583		

Note 1: Til rådighed for udlodning

Fremført tab til modregning	-2.087	-1.589
Udlodning fra fællesportefølje	1.012	-621
Renteudgifter	5	6
Administrationsomkostninger til modregning	-184	-191
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	269	138
Til rådighed for udlodning	-985	-2.258
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	161	171
Heraf foreslået udlodning	0	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	0	0
Tab til modregning i kommende år	-824	-2.087

Investorenes formue

	2024 Antal andele	2024 Formue- værdi 1.000 DKK	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	374.214	35.650	404.181	36.828
Emissioner i året	12.000	1.142	0	0
Indløsninger i året	-56.171	-5.539	-29.967	-2.761
Overført udlodning til næste år		-824		-2.087
Overførsel af periodens resultat		2.311		3.670
I alt Investorenes formue	330.043	32.740	374.214	35.650

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	0,38	-3,15	-7,79	4,55	4,14
Benchmark afkast (pct.)	0,32	-1,55	-8,22	4,44	3,99
Indre værdi (DKK pr. andel)	102,02	98,81	91,12	95,27	99,20
Nettoresultat (t.DKK)	1.653	-13.956	-23.820	1.583	1.487
Udbytte (DKK pr. andel)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (pct.)	0,66	0,65	0,75	0,68	0,65
Investorenes formue (t.DKK)	457.159	435.943	36.828	35.650	32.740
Antal andele, stk.	4.480.872	4.412.024	404.181	374.214	330.043
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,99	0,19	-0,58	-0,53	-0,53
Standardafvigelse	1,55	1,76	3,06	4,12	4,10

AKL SEB Obligationer I

Afdeling	AKL SEB Obligationer I	Startdato *)	23. juni 2014
Benchmark	Sammensat Benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060567766	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Skandinaviske Enskilda Banken, Danmark
Risikoindeks [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 31. december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Obligationer I 4,66%, mens benchmarket udgjorde 3,99 %, hvilket svarer til en overperformance på 0,67 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

AKL SEB OBLIGATIONER I

Klassens resultatposter

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	112.393	99.731		
Klassepecifikke transaktioner:				
Renteindtægter	360	250		
Administrationsomkostninger	-142	-110		
Klassens resultat	112.611	99.872		
Resultatdisponering:				
1 Foreslået udlodning	0	0		
Ovf. til udlodning næste år	-55.076	-124.093		
Ovf. til investorenes formue	167.687	223.965		
Disponeret	112.611	99.872		

Note 1: Til rådighed for udlodning

Fremført tab til modregning	-124.093	-74.849
Udlodning fra fællesportefølje	70.685	-37.458
Renteudgifter	360	250
Administrationsomkostninger til modregning	-142	-110
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-2.012	-12.066
Til rådighed for udlodning	-55.201	-124.233
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	125	140
Heraf foreslået udlodning	0	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	0	0
Tab til modregning i kommende år	-55.076	-124.093

Investorenes formue

	2024 Antal andele	2024 Formue- værdi 1.000 DKK	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	22.546.588	2.148.056	19.420.947	1.760.967
Emissioner i året	8.353.888	807.406	8.964.869	824.457
Indløsninger i året	-7.990.389	-784.080	-5.839.228	-537.240
Overført udlodning til næste år		-55.076		-124.093
Overførsel af periodens resultat		167.687		223.965
I alt Investorenes formue	22.910.087	2.283.993	22.546.588	2.148.056

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	0,89	-2,66	-8,91	5,06	4,66
Benchmark afkast (pct.)	0,32	-1,55	-8,22	4,44	3,99
Indre værdi (DKK pr. andel)	102,56	99,54	90,67	95,27	99,69
Nettoresultat (t.DKK)	21.343	-69.416	-166.566	99.872	112.611
Udbytte (DKK pr. andel)	0,30	0,00	0,00	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (pct.)	0,14	0,14	0,15	0,15	0,15
Investorenes formue (t.DKK)	2.366.070	2.349.405	1.760.967	2.148.056	2.283.993
Antal andele, stk.	23.069.637	23.603.313	19.420.947	22.546.588	22.910.087
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	1,32	0,47	-0,54	-0,50	-0,51
Standardafvigelse	1,55	1,76	2,97	3,91	3,91

SEB Nordamerika Aktier SRI AKL

Afdeling	SEB Globale Aktier SRI AKL	Primær rådgiver	Skandinaviske Enskilda Banken, Danmark
SE-nummer	37641952	Startdato *)	09. september 2016

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

KONSOLIDERET ÅRSREGNSKAB

SEB NORDAMERIKA AKTIER SRI AKL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	113	102
2 Udbytter	15.418	35.512
I alt renter og udbytter	15.531	35.614
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	335.872	291.869
3 Afledte finansielle instr.	0	-6
Valutakonti	-225	1.353
Øvrige aktiver/passiver	21	41
5 Handelsomkostninger	-4.100	-2.419
I alt kursgevinster og -tab	331.568	290.838
4 Andre indtægter	262	1
I alt indtægter	347.361	326.453
6 Administrationsomk.	-7.350	-12.865
Resultat før skat	340.011	313.588
7 Skat	-1.458	-4.651
Årets nettoresultat	338.553	308.937
Resultatdisponering:		
8 Foreslået udlodning	184.451	84.747
Ovf. til udlodning næste år	313	268
Ovf. til investorenes formue	153.789	223.922
Disponeret	338.553	308.937

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	1.519	1.851
Kapitalandele:		
12,9 Not. aktier fra DK selskaber	0	14.622
12,9 Not. aktier, udl. selskaber	1.268.279	1.358.512
10 Unot. kap.and. fra DK selsk.	1.679	0
I alt kapitalandele	1.269.958	1.373.134
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	831	923
Andre tilgodehavender	0	157
Mellemv. vedr. handelsafv.	171	0
Aktuelle skatteaktiver	1.359	1.252
I alt andre aktiver	2.361	2.332
Aktiver i alt	1.273.838	1.377.317
Passiver		
11 Investorenes formue	1.273.681	1.377.308
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	9	3
Mellemv. vedr. handelsafv.	148	6
I alt anden gæld	157	9
Passiver i alt	1.273.838	1.377.317

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	113	102
I alt renteindtægter	113	102

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra danske selskaber	0	472
Not. aktier fra udenlandske selskaber	15.418	35.040
I alt udbytter	15.418	35.512

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra danske selskaber	1.946	3.933
Not. aktier fra udenlandske selskaber	333.973	288.801
Unot. kapitalandele fra DK selskaber	-47	0
Unot. kapitalandele fra udl. selskaber	0	-865
I alt fra kapitalandele	335.872	291.869
Valutatermisforretninger/futures	0	-6
I alt fra afledte finansielle instrumenter	0	-6

Note 4: Andre indtægter

Diverse indtægter	262	1
-------------------	-----	---

Note 5: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-4.149	-2.419
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	49	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-4.100	-2.419

Note 6: Administrationsomkostninger

	2024	2023		
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk. omkostninger	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-2.404	-69	-2.473	-3.053
Investeringsforvaltning	-4.876	-1	-4.877	-9.812
I alt adm.omkostninger	-7.280	-70	-7.350	-12.865

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 8: Til rådighed for udlodning

Renter og udbytter	15.793	35.616
Rente- og udbytteskat	-1.316	-4.728
Kursgevinst til udlodning	215.964	88.656
Administrationsomkostninger til modregning	-7.350	-12.865
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-38.595	-22.648
Udlodning overført fra sidste år	268	985
Til rådighed for udlodning	184.764	85.015
Heraf foreslået udlodning	184.451	84.747
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	313	268

Note 9: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	99,9	100,0
Øvrige	0,1	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 10: Unoterede kapitalandele fra danske selskaber:

Wealth Fund Partners A/S	1.679	0
Aktieandel i Wealth Fund Partners A/S (pct.)	5,1	0,0

Note 11: Investorenes formue

	2024	2023
	Formue- værdi	Formue- værdi
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.377.308	1.368.577
Korrektion ved fusion eller spaltning	266.848	0
Udlodning fra sidste år	-126.872	-95.598
Ændr. i udbetalt udlodning		
pga. emission/indløsning:	-130	-18.015
Emissioner i året	345.477	517.879
Indløsninger i året	-927.458	-704.472
Overført til udlodning næste år	313	268
Foreslået udlodning	184.451	84.747
Overførsel af periodens resultat	153.789	223.922
I alt Investorenes formue	1.273.681	1.377.308

Note 12: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2024	
Basis forbrugsgoder	4,6
Cykliske forbrugsgoder	7,4
Diverse	1,6
Ejendomme	2,3
Finans	12,8
Forsyning	0,1
Industri	5,8
Informationsteknologi	50,1
Materialer	2,0
Medicinal og sundhed	12,1
Telekommunikation	1,2
I alt, alle sektorer	100,0

SEB Nordamerika Aktier SRI AKL fusionsnote

Tilgang ved fusion består af medlemmernes formue i den ophørende afdeling (Nordamerika Aktier SRI AKL) på sammenlægningstidspunktet. I ledelsesberetningen er fusionen omtalt nærmere.

Nedenfor vises hovedtal for den ophørende afdeling fra 1. januar 2024 til 14. juni 2024:

	14.06.2024
Resultat på ombytningstidspunktet	1.000 DKK
Renter og udbytte	1.749
Kursgevinster og - tab	42.736
Andre indtægter	79
Administrationsomkostninger	-838
Skat	-6
Årets resultat	43.720
Investorenes formue	
Investorenes formue primo	266.924
Udlodning i året	-42.021
Emissioner i perioden	17.846
Indløsninger i perioden	-28.828
Netto emissionstillæg/indløsningsfradrag	49
Overførsel af årets resultat	43.720
Investorenes formue ultimo	257.690

AKL SEB Nordamerika Aktier SRI I

Afdeling	AKL SEB Globale Aktier SRI I	Startdato *)	13. juni 2017
Benchmark	MSCI World SRI SEB SRI Policy DK	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060813129	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Skandinaviske Enskilda Banken, Danmark
Risikoindeks [1-7] **)	5	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★★
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 31. december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Globale Aktier SRI I 29,8%, mens benchmarket udgjorde 31,38 %, hvilket svarer til en underperformance på -1,58 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

SEB NORDAMERIKA AKTIER SRI I

Klassens resultatposter

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	338.424	308.940
Klassepecifikke transaktioner:		
Renteindtægter	48	11
Administrationsomkostninger	-109	-60
Investeringsforvaltning	-1	0
Klassens resultat	338.362	308.891
Resultatdisponering:		
1 Foreslået udlodning	184.451	84.747
Ovf. til udlodning næste år	313	268
Ovf. til investorenes formue	153.598	223.876
Disponeret	338.362	308.891

	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK		
Note 1: Til rådighed for udlodning				
Udlodning fra fællesportefølje	184.626	84.173		
Renteudgifter	48	11		
Administrationsomkostninger til modregning	-110	-60		
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-68	-94		
Udlodning overført fra sidste år	268	985		
Til rådighed for udlodning	184.764	85.015		
Heraf foreslået udlodning	184.451	84.747		
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	313	268		
Investorenes formue				
	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK		
		2023 Antal andele		
		2023 Formue-værdi 1.000 DKK		
Investorenes formue primo	9.416.339	1.377.263	10.621.983	1.368.577
Korrektion ved fusion eller spaltning	1.660.085	266.848	0	0
Udlodning fra sidste år		-126.872		-95.598
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning:		-130		-18.015
Emissioner i året	2.123.725	345.477	3.862.971	517.879
Indløsninger i året	-6.078.494	-927.458	-5.068.615	-704.471
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		49		0
Overført til udlodning næste år		313		268
Foreslået udlodning		184.451		84.747
Overførsel af periodens resultat		153.598		223.876
I alt Investorenes formue	7.121.655	1.273.539	9.416.339	1.377.263

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	8,86	31,20	-17,12	21,39	29,80
Benchmark afkast (pct.)	9,93	31,62	-16,25	19,89	31,38
Indre værdi (DKK pr. andel)	139,44	174,31	128,84	146,26	178,83
Nettoresultat (t.DKK)	111.999	313.314	-237.028	308.891	338.362
Udbytte (DKK pr. andel)	7,20	17,90	9,00	9,00	25,90
Administrationsomkostninger (pct.)	0,79	0,77	0,77	0,78	0,61
Investorenes formue (t.DKK)	938.726	1.232.868	1.368.577	1.377.263	1.273.539
Antal andele, stk.	6.732.311	7.072.906	10.621.983	9.416.339	7.121.655
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,90	1,09	0,60	0,86	0,79
Standardafvigelse	13,63	13,35	16,03	14,80	15,14
Active Share	9,50	8,02	8,91	11,14	29,16
Tracking Error	0,78	0,79	0,81	1,05	1,46

SEB Nordamerika Aktier SRI I fusionsnote

Tilgang ved fusion består af medlemmernes formue i den ophørende afdeling/andelsklasse (AKL Nordamerika Aktier SRI I) på sammenlægningsstidspunktet. I ledelsesberetningen er fusionen omtalt nærmere.

Nedenfor vises hovedtal for den ophørende andelsklasse fra 1. januar 2024 til 14. juni 2024:

		14.06.2024
Resultat på ombytningstidspunktet		1.000 DKK
Renter og udbytte		27
Kursgevinster og - tab		43.686
Andre indtægter		0
Administrationsomkostninger		-69
Skat		0
Årets resultat		43.644
Investorenes formue	Cirkulerende andele	
Investorenes formue primo	324.036	266.924
Udlodning i året		-42.021
Emissioner i perioden	23.423	17.846
Indløsninger i perioden	-36.727	-28.828
Netto emissionstillæg/indløsningsfradrag		49
Overførsel af årets resultat		43.644
Investorenes formue ultimo	310.732	257.614

Bytteforhold 0,5123
(hvad der modtages i fortsættende afdeling pr. andel i ophørende afdeling)

SEB Global High Yield Bonds SRI AKL

Afdeling	SEB Global High Yield Bonds SRI AKL	Primær rådgiver	Skandinaviske Enskilda Banken, Danmark
SE-nummer	38864149	Startdato *)	15. september 2017

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

KONSOLIDERET ÅRSREGNSKAB SEB GLOBAL HY BONDS SRI AKL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	6.437	14.582
I alt renter og udbytter	6.437	14.582
Kursgevinster og -tab:		
2 Obligationer	6.031	4.752
2 Afledte finansielle instr.	-7.368	-5.220
Valutakonti	925	5.832
3 Handelsomkostninger	-91	-230
I alt kursgevinster og -tab	-503	5.134
I alt indtægter	5.934	19.716
4 Administrationsomk.	-1.299	-2.351
Resultat før skat	4.635	17.365
Skat	0	0
Årets nettoresultat	4.635	17.365
Resultatdisponering:		
5 Foreslået udlodning	0	0
Ovf. til udlodning næste år	-3.390	-1.356
Ovf. til investorernes formue	8.025	18.721
Disponeret	4.635	17.365

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	13.938	3.539
Obligationer:		
10,6 Not. obl. fra udl. udstedere	259.601	97.898
Unot. obligationer	2.138	666
I alt obligationer	261.739	98.564
8,9 Afledte finansielle instr.:		
Unot. afledte finansielle instr.	106	1.148
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	4.080	1.548
Aktiver i alt	279.863	104.799
Passiver		
7 Investorerens formue	275.427	104.796
Afledte finansielle instr.:		
Unot. afledte finansielle instr.	4.436	0
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	0	3
Passiver i alt	279.863	104.799

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	193	323
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	6.188	14.204
Unoterede obligationer	56	55
I alt renteindtægter	6.437	14.582

Note 2: Kursgevinster og -tab

Not. obl. fra udenlandske udstedere	5.957	4.757
Unot. obligationer	74	-5
I alt fra obligationer	6.031	4.752
Valutaterminforretninger/futures	-7.368	-5.220
I alt fra afledte finansielle instrumenter	-7.368	-5.220

Note 3: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-91	-230
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-91	-230

Note 4: Administrationsomkostninger

	2024		2023	
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-528	-20	-548	-530
Investeringsforvaltning	-751	0	-751	-1.821
I alt adm.omkostninger	-1.279	-20	-1.299	-2.351

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 5: Til rådighed for udlodning

Fremført tab til modregning	-1.356	-4.218
Renter og udbytter	6.437	14.581
Kursgevinst til udlodning	-6.531	-25.663
Administrationsomkostninger til modregning	-1.299	-2.351
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-2.290	15.393
Til rådighed for udlodning	-5.040	-2.257
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	1.650	900
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	-3.390	-1.356

Note 6: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,9	98,2
Øvrige	-0,9	1,8
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Investorenes formue

	2024	2023
	Formue- værdi	Formue- værdi
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	104.796	401.232
Emissioner i året	184.110	23.414
Indløsninger i året	-18.114	-337.215
Overført til udlodning næste år	-3.390	-1.356
Overførsel af periodens resultat	8.025	18.721
I alt Investorenes formue	275.427	104.796

Note 8: Underl. eksponering ved valutaterminforretninger (1.000 DKK)

Valuta	Eksponering	Eksponering
DKK	159.235	57.269
GBP	-5.637	-5.162
USD	-158.075	-51.017

Note 9: Modparter ved afledte finansielle instrumenter

SEB Danmark

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2024

Basis forbrugsgoder	2,3
Cykliske forbrugsgoder	3,2
Diverse	7,2
Ejendomme	2,4
Finans	65,6
Forsyning	0,6
Industri	5,8
Informationsteknologi	1,3
Investeringsforeninger	0,5
Materialer	3,3
Medicinal og sundhed	2,7
Råvarer	0,4
Telekommunikation	4,7
I alt, alle sektorer	100,0

AKL SEB Global HY Bonds SRI I

Afdeling	AKL SEB Global High Yield Bonds SRI I	Startdato *)	15. september 2017
Benchmark	ICE BofAML Global HY TR Hedged DKK	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060911998	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Skandinaviske Enskilda Banken, Danmark
Risikoindeks [1-7] **) 3		Morningstar rating [1-5] **)	★★★
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 31. december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Global High Yield Bonds SRI I 5,16%, mens benchmarket udgjorde 6,86 %, hvilket svarer til en underperformance på -1,7 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

AKL SEB GLOBALE HY BONDS SRI I

Klassens resultatposter

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	4.642	17.381
Klassepecifikke transaktioner:		
Renteindtægter	1	1
Administrationsomkostninger	-8	-23
Klassens resultat	4.635	17.359
Resultatdisponering:		
1 Foreslået udlodning	0	0
Ovf. til investorerne formue	-3.390	-1.356
Ovf. til investorerne formue	8.025	18.721
Disponeret	4.635	17.359

	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Note 1: Til rådighed for udlodning		
Fremført tab til modregning	-1.356	-4.217
Udlodning fra fællesportefølje	0	-341
Renteudgifter	1	1
Administrationsomkostninger til modregning	-8	-23
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-2.093	3.218
Til rådighed for udlodning	-3.456	-1.363
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	67	7
Heraf foreslået udlodning	0	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	0	0
Tab til modregning i kommende år	-3.390	-1.356

Investorerne formue	2024		2023	
	Antal andele	Formue-værdi 1.000 DKK	Antal andele	Formue-værdi 1.000 DKK
Investorerne formue primo	1.092.218	104.790	4.535.232	401.232
Emissioner i året	1.824.016	184.110	256.525	23.414
Indløsninger i året	-185.521	-18.114	-3.699.539	-337.215
Overført til udlodning næste år		-3.390		-1.356
Overførsel af periodens resultat		8.025		18.721
I alt Investorerne formue	2.730.713	275.427	1.092.218	104.790

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	1,55	2,79	-13,12	8,42	5,16
Benchmark afkast (pct.)	4,85	3,32	-13,47	10,93	6,86
Indre værdi (DKK pr. andel)	103,01	101,83	88,47	95,94	100,86
Nettoresultat (t.DKK)	12.609	10.216	-54.738	17.359	4.635
Udbytte (DKK pr. andel)	4,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (pct.)	0,83	0,80	0,81	0,86	1,12
Investorerne formue (t.DKK)	335.393	426.972	401.232	104.790	275.427
Antal andele, stk.	3.256.022	4.192.858	4.535.232	1.092.218	2.730.713
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,32	0,39	-0,06	0,15	-0,04
Standardafvigelse	7,34	6,47	8,10	7,94	7,97
Tracking Error			1,01	1,15	1,24

KK Obligationer

Afdeling	KK Obligationer	Startdato *)	22. november 2020
Benchmark	Bloomberg Barclays Series-E Denmark Govt 5-7 Yr Bond Index	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061407509	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Skandinaviske Enskilda Banken, Danmark
Risikoindikator [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	★★★
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 31. december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for KK Obligationer 3,74%, mens benchmarket udgjorde 2,49 %, hvilket svarer til en overperformance på 1,25 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

KK OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	21.635	16.020
I alt renter og udbytter	21.635	16.020
Kursgevinster og -tab:		
2 Obligationer	6.548	51.898
Valutakonti	4	0
3 Handelssomkostninger	-2	-6
I alt kursgevinster og -tab	6.550	51.892
I alt indtægter	28.185	67.912
4 Administrationsomk.	-1.013	-1.038
Resultat før skat	27.172	66.874
Skat	0	0
Årets nettoresultat	27.172	66.874
Resultatdisponering:		
5 Foreslået udlodning	0	0
Ovf. til udlodning næste år	-126.237	-132.935
Ovf. til investorenes formue	153.409	199.809
Disponeret	27.172	66.874

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	3.931	323
Obligationer:		
8,6 Not. obl. fra danske udstedere	1.227.454	901.869
8,6 Not. obl. fra udl. udstedere	91.852	0
I alt obligationer	1.319.306	901.869
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	9.141	5.241
Mellemv. vedr. handelsafv.	27.767	397
I alt andre aktiver	36.908	5.638
Aktiver i alt	1.360.145	907.830
Passiver		
7 Investorenes formue	1.360.145	907.827
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	0	3
Passiver i alt	1.360.145	907.830

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	0,80	-4,13	-12,96	8,04	3,74
Benchmark afkast (pct.)	0,03	-2,39	-13,99	6,63	2,49
Indre værdi (DKK pr. andel)	100,80	96,44	83,95	90,71	94,09
Nettoresultat (t.DKK)	5.974	-39.839	-130.076	66.874	27.172
Udbytte (DKK pr. andel)	0,20	0,00	0,00	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (pct.)	0,05	0,13	0,13	0,13	0,11
Investorenes formue (t.DKK)	826.060	903.923	897.792	907.827	1.360.145
Antal andele, stk.	8.194.964	9.372.752	10.694.235	10.008.008	14.455.513
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio				-0,65	-0,53
Standardafvigelse				6,25	6,28
Tracking Error				2,30	2,00

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	121	139
Noterede obligationer fra danske udstedere	21.373	15.819
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	141	62
I alt renteindtægter	21.635	16.020

Note 2: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	9.543	51.896
Not. obl. fra udenlandske udstedere	-2.995	2
I alt fra obligationer	6.548	51.898

Note 3: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-2	-6
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-2	-6

Note 4: Administrationsomkostninger

	2024		2023	
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-382	-45	-427	-421
Investeringsforvaltning	-586	0	-586	-617
I alt adm.omkostninger	-968	-45	-1.013	-1.038

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 5: Til rådighed for udlodning

Fremført tab til modregning	-132.936	-26.901
Renter og udbytter	21.635	16.020
Kursgevinst til udlodning	26.627	-118.452
Administrationsomkostninger til modregning	-1.013	-1.038
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-42.252	-3.715
Til rådighed for udlodning	-127.939	-134.085
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	1.702	1.150
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	-126.237	-132.935
Tab til modregning i kommende år	-126.237	-132.935

Note 6: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Investorernes formue

	2024	2024	2023	2023
	Antal	Formue-	Antal	Formue-
	andele	værdi	andele	værdi
		1.000 DKK		1.000 DKK
Investorernes formue primo	10.008.008	907.827	10.694.235	897.792
Emissioner i året	6.110.692	575.659	3.387.193	290.420
Indløsninger i året	-1.663.187	-150.513	-4.073.420	-347.259
Ovf. udlodning til næste år		-126.237		-132.935
Ovf. af periodens resultat		153.409		199.809
I alt investorernes formue	14.455.513	1.360.145	10.008.008	907.827

Note 8: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2024

Diverse	0,2
Realkreditobligationer	69,9
Statsobligationer	29,9
I alt, alle sektorer	100,0

Linde & Partners Global Value Fond

Afdeling	Linde & Partners Global Value Fond	Startdato *)	30. oktober 2015
Benchmark	MSCI World (net div., i DKK)	Styktørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060660462	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Linde & Partners, Danmark
Risikoindeks [1-7] **) 4		Morningstar rating [1-5] **)	★★★
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 31. december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for Linde & Partners Global Value Fond 12,89%, mens benchmarket udgjorde 26,64 %, hvilket svarer til en underperformance på -13,75 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

LINDE & PARTNERS GLOBAL VALUE FOND

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	247	83
1 Renteudgifter	0	-1
2 Udbytter	6.019	5.976
I alt renter og udbytter	6.266	6.058
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	25.645	15.833
Valutakonti	-37	-23
Øvrige aktiver/passiver	0	9
4 Handelsomkostninger	-67	-94
I alt kursgevinster og -tab	25.541	15.725
I alt indtægter		
I alt indtægter	31.807	21.783
5 Administrationsomk.	-3.491	-3.112
Resultat før skat		
Resultat før skat	28.316	18.671
6 Skat	-327	-705
Årets nettoresultat		
Årets nettoresultat	27.989	17.966
Årets nettoresultat foreslås overført til investorerens formue		

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	17.977	5.821
Kapitalandele:		
9,7 Not. aktier fra DK selskaber	5.999	4.409
9,7 Not. aktier, udl. selskaber	243.660	189.654
I alt kapitalandele	249.659	194.063
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	200	111
Aktuelle skatteaktiver	498	476
I alt andre aktiver	698	587
Aktiver i alt		
Aktiver i alt	268.334	200.471
Passiver		
8 Investorerens formue		
Investorerens formue	268.316	200.228
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	0	243
Mellemv. vedr. handelsafv.	18	0
I alt anden gæld	18	243
Passiver i alt		
Passiver i alt	268.334	200.471

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	1,18	20,56	-5,91	8,97	12,89
Benchmark afkast (pct.)	5,92	30,96	-12,79	19,89	26,64
Indre værdi (DKK pr. andel)	121,41	146,44	137,72	150,14	169,38
Nettoresultat (t.DKK)	-657	30.336	-14.065	17.966	27.989
Administrationsomkostninger (pct.)	1,86	1,52	1,50	1,52	1,46
Investorerens formue (t.DKK)	114.269	233.688	221.271	200.228	268.316
Antal andele, stk.	941.150	1.595.812	1.606.615	1.333.611	1.584.111
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,47	0,64	0,43	0,63	0,49
Standardafvigelse	11,89	12,73	14,03	11,97	10,56
Active Share	90,44	92,04	90,91	90,14	90,42
Tracking Error	5,63	7,22	8,58	8,32	7,15

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	247	83
Renteudgifter	0	-1
I alt renteindtægter	247	82

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra danske selskaber	76	122
Not. aktier fra udenlandske selskaber	5.943	5.854
I alt udbytter	6.019	5.976

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra danske selskaber	883	2.857
Not. aktier fra udenlandske selskaber	24.762	12.976
I alt fra kapitalandele	25.645	15.833

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-150	-94
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	82	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-67	-94

Note 5: Administrationsomkostninger

	2024	2023		
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-485	-40	-525	-544
Investeringsforvaltning	-1.764	-26	-1.790	-1.541
Distribution, markedsføring og formidling	-1.176	0	-1.176	-1.027
I alt adm.omkostninger	-3.425	-66	-3.491	-3.112

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 8: Investorenes formue

	2024	2024	2023	2023
	Antal andele	Formue- værdi 1.000 DKK	Antal andele	Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.333.611	200.228	1.606.615	221.271
Emissioner i året	316.500	50.398	153.819	22.034
Indløsninger i året	-66.000	-10.369	-426.823	-61.251
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		70		208
Ovf. af periodens resultat		27.989		17.966
I alt investorenes formue	1.584.111	268.316	1.333.611	200.228

Note 9: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2024

Basis forbrugsgoder	18,3
Cykliske forbrugsgoder	11,7
Diverse	3,6
Finans	4,1
Industri	11,9
Informationsteknologi	26,3
Materialer	6,7
Medicinal og sundhed	17,4
I alt, alle sektorer	100,0

Linde & Partners Dividende Fond

Afdeling	Linde & Partners Dividende Fond	Startdato *)	2. november 2015
Benchmark	MSCI World (net div., i DKK)	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060660389	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Linde & Partners, Danmark
Risikoindeks [1-7] **) 4		Morningstar rating [1-5] **)	★★★
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr.31.december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for Linde & Partners Dividende Fond 12,96%, mens benchmarket udgjorde 26,64 %, hvilket svarer til en underperformance på -13,68 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

LINDE & PARTNERS DIVIDENDE FOND

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	142	157
2 Udbytter	6.656	7.215
I alt renter og udbytter	6.798	7.372
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	27.989	18.998
Valutakonti	-87	29
Øvrige aktiver/passiver	0	15
4 Handelsomkostninger	-71	-108
I alt kursgevinster og -tab	27.831	18.934
I alt indtægter	34.629	26.306
5 Administrationsomk.	-3.758	-3.760
Resultat før skat	30.871	22.546
6 Skat	-358	-874
Årets nettoresultat	30.513	21.672
Resultatdisponering:		
7 Foreslået udlodning	31.253	17.085
Ovf. til udlodning næste år	155	119
Ovf. til investorernes formue	-895	4.468
Disponeret	30.513	21.672

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	7.360	5.764
Kapitalandele:		
10,8 Not. aktier fra DK selskaber	6.413	5.246
10,8 Not. aktier, udl. selskaber	255.856	244.051
I alt kapitalandele	262.269	249.297
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	210	163
Aktuelle skatteaktiver	644	647
I alt andre aktiver	854	810
Aktiver i alt	270.483	255.871
Passiver		
9 Investorenes formue	270.464	255.550
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	0	309
Mellemv. vedr. handelsafv.	19	12
I alt anden gæld	19	321
Passiver i alt	270.483	255.871

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	2,19	22,08	-6,30	8,65	12,96
Benchmark afkast (pct.)	5,92	30,96	-12,79	19,89	26,64
Indre værdi (DKK pr. andel)	115,09	140,56	128,83	134,62	141,93
Nettoresultat (t.DKK)	2.808	42.915	-16.569	21.672	30.513
Udbytte (DKK pr. andel)	0,00	2,90	5,20	9,00	16,40
Administrationsomkostninger (pct.)	1,68	1,49	1,48	1,49	1,46
Investorenes formue (t.DKK)	190.338	253.592	256.119	255.550	270.464
Antal andele, stk.	1.653.893	1.804.177	1.988.113	1.898.300	1.905.646
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,52	0,73	0,48	0,66	0,52
Standardafvigelse	11,42	12,37	13,73	12,26	10,63
Active Share	90,45	91,47	90,59	90,19	90,23
Tracking Error	6,09	7,87	9,07	8,52	7,10

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	142	157
I alt renteindtægter	142	157

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra danske selskaber	80	142
Not. aktier fra udenlandske selskaber	6.576	7.073
I alt udbytter	6.656	7.215

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra danske selskaber	951	3.505
Not. aktier fra udenlandske selskaber	27.038	15.493
I alt fra kapitalandele	27.989	18.998

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-175	-108
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	104	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-71	-108

Note 5: Administrationsomkostninger

	2024		2023	
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-496	-40	-536	-603
Investeringsforvaltning	-1.918	-26	-1.944	-1.894
Distribution, markedsføring og formidling	-1.278	0	-1.278	-1.263
I alt adm.omkostninger	-3.692	-66	-3.758	-3.760

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 7: Til rådighed for udlodning

Renter og udbytter	6.798	7.372
Rente- og udbytteskat	-357	-979
Kursgevinst til udlodning	27.996	14.996
Administrationsomkostninger til modregning	-3.758	-3.760
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	610	-624
Udlodning overført fra sidste år	119	198
Til rådighed for udlodning	31.408	17.203
Heraf foreslået udlodning	31.253	17.085
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	155	119

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Investorenes formue

	2024	2024	2023	2023
	Antal	Formue- værdi	Antal	Formue- værdi
	andele	1.000 DKK	andele	1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.898.300	255.550	1.988.113	256.119
Udlodning fra sidste år		-17.085		-10.338
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		1.233		588
Emissioner i året	172.346	22.959	210.378	27.231
Indløsninger i året	-165.000	-22.718	-300.191	-39.891
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		11		168
Ovf. til udlodning næste år		155		119
Foreslået udlodning		31.253		17.085
Ovf. af periodens resultat		-895		4.468
I alt investorenes formue	1.905.646	270.464	1.898.300	255.550

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2024

Basis forbrugsgoder	19,2
Cykliske forbrugsgoder	11,6
Diverse	3,5
Finans	4,1
Industri	11,7
Informationsteknologi	25,9
Materialer	6,7
Medicinal og sundhed	17,3
I alt, alle sektorer	100,0

Linde & Partners Dividende Fond I

Afdeling	Linde & Partners Dividende Fond I	Startdato *)	29. november 2019
Benchmark	MSCI World (net div., i DKK)	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061151792	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Linde & Partners, Danmark
Risikoindeks [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★★★
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 31. december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for Linde & Partners Dividende Fond I 13,14%, mens benchmarket udgjorde 26,64 %, hvilket svarer til en underperformance på -13,50 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

LINDE & PARTNERS DIVIDENDE FOND I

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	51	73
2 Udbytter	3.510	3.896
I alt renter og udbytter	3.561	3.969
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	14.142	9.260
Valutakonti	-77	-40
Øvrige aktiver/passiver	-1	13
4 Handelsomkostninger	-59	-46
I alt kursgevinster og -tab	14.005	9.187
I alt indtægter	17.566	13.156
5 Administrationsomk.	-1.414	-1.482
Resultat før skat	16.152	11.674
6 Skat	-186	-463
Årets nettoresultat	15.966	11.211
Resultatdisponering:		
7 Foreslået udlodning	14.768	7.649
Ovf. til udlodning næste år	29	3
Ovf. til investorernes formue	1.169	3.559
Disponeret	15.966	11.211

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	1.394	1.181
Kapitalandele:		
10,8 Not. aktier fra DK selskaber	2.749	3.094
10,8 Not. aktier, udl. selskaber	112.774	132.402
I alt kapitalandele	115.523	135.496
Andre aktiver:		
Tilg. hav. renter, udbytter m.m.	99	84
Aktuelle skatteaktiver	398	396
I alt andre aktiver	497	480
Aktiver i alt	117.414	137.157
Passiver		
9 Investorerne formue	117.405	137.148
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	0	3
Mellemv. vedr. handelsafv.	9	6
I alt anden gæld	9	9
Passiver i alt	117.414	137.157

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	0,27	22,28	-5,56	8,33	13,14
Benchmark afkast (pct.)	5,92	30,96	-12,79	19,89	26,64
Indre værdi (DKK pr. andel)	102,00	124,77	112,03	109,37	116,86
Nettoresultat (t.DKK)	6.713	48.684	-14.734	11.211	15.966
Udbytte (DKK pr. andel)	0,00	5,90	11,60	6,10	14,70
Administrationsomkostninger (pct.)	1,03	0,95	1,05	1,09	1,08
Investorerne formue (t.DKK)	214.491	267.584	140.459	137.148	117.405
Antal andele, stk.	2.102.937	2.144.537	1.253.740	1.253.940	1.004.637
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio			0,42	0,44	0,50
Standardafvigelse			15,73	12,16	10,65
Active Share	90,45	91,47	90,59	90,19	50,00
Tracking Error			8,84	8,53	7,23

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	51	73
I alt renteindtægter	51	73

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra danske selskaber	45	81
Not. aktier fra udenlandske selskaber	3.465	3.815
I alt udbytter	3.510	3.896

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra danske selskaber	445	2.031
Not. aktier fra udenlandske selskaber	13.697	7.229
I alt fra kapitalandele	14.142	9.260

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-133	-46
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	74	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-59	-46

Note 5: Administrationsomkostninger

	2024		2023	
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-405	-20	-425	-461
Investeringsforvaltning	-989	0	-989	-1.021
I alt adm.omkostninger	-1.394	-20	-1.414	-1.482

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

Note 7: Til rådighed for udlodning

Renter og udbytter	3.561	3.969
Rente- og udbytteskat	-190	-545
Kursgevinst til udlodning	15.131	5.620
Administrationsomkostninger til modregning	-1.414	-1.482
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-2.294	1
Udlodning overført fra sidste år	3	88
Til rådighed for udlodning	14.797	7.652
Heraf foreslået udlodning	14.768	7.649
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	29	3

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Investorerens formue

	2024 Antal andele	2024 Formue- værdi 1.000 DKK	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorerens formue primo	1.253.940	137.148	1.253.740	140.459
Udlodning fra sidste år		-7.649		-14.543
Emissioner i året	18.307	2.020	200	21
Indløsninger i året	-267.610	-30.086	0	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		6		0
Ovf. til udlodning næste år		29		3
Foreslået udlodning		14.768		7.649
Ovf. af periodens resultat		1.169		3.559
I alt investorerens formue	1.004.637	117.405	1.253.940	137.148

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2024

Basis forbrugsgoder	18,9
Cykliske forbrugsgoder	11,6
Diverse	3,5
Finans	4,1
Industri	11,8
Informationsteknologi	25,8
Materialer	6,9
Medicinal og sundhed	17,4
I alt, alle sektorer	100,0

Amalie Global AK

Afdeling	Amalie Global AK	Startdato *)	13. november 2019
Benchmark	Intet benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0016111511	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skatstatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindikator [1-7] **) 4		Morningstar rating [1-5] **)	★★★
SFDR	6		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr.31.december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for Amalie Global AK 22,52%, mens benchmarket udgjorde 22,59%, hvilket svarer til en underperformance på -0,07 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	174	116
2 Udbytter	626	67
I alt renter og udbytter	800	183
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	136.947	69.199
Valutakonti	-203	23
Øvrige aktiver/passiver	-1	0
5 Handelsomkostninger	-166	-127
I alt kursgevinster og -tab	136.577	69.095
4 Andre indtægter	0	8
I alt indtægter	137.377	69.286
6 Administrationsomk.	-8.949	-8.178
Resultat før skat	128.428	61.108
Skat	0	0
Årets nettoresultat	128.428	61.108
Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue		

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	1.908	7.471
Kapitalandele:		
Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	722.260	536.775
I alt kapitalandele	722.260	536.775
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	-2	-2
Aktuelle skatteaktiver	117	118
I alt andre aktiver	115	116
Aktiver i alt	724.283	544.362
Passiver		
8 Investorenes formue	724.285	542.956
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	-2	1.406
Passiver i alt	724.283	544.362

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	0,62	23,04	-12,75	13,28	22,52
Indre værdi (DKK pr. andel)	134,36	165,32	144,24	163,40	200,19
Nettoresultat (t.DKK)	3.985	81.707	-59.111	61.108	128.428
Administrationsomkostninger (pct.)	1,85	1,83	1,93	1,88	1,56
Investorenes formue (t.DKK)	338.588	470.423	342.483	542.956	724.285
Antal andele, stk.	2.520.082	2.845.582	2.374.317	3.322.946	3.617.946
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,36	0,73	0,43	0,70	0,59
Standardafvigelse	13,01	12,43	13,96	11,53	11,68

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	174	116
I alt renteindtægter	174	116

Note 2: Udbytter

Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	626	67
I alt udbytter	626	67

Note 3: Kursgevinster og -tab

Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	136.947	69.199
I alt fra kapitalandele	136.947	69.199

Note 4: Andre indtægter

Diverse indtægter	0	8
-------------------	---	---

Note 5: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-221	-127
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	55	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-166	-127

Note 6: Administrationsomkostninger

	2024		2023	
	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-1.303	-52	-1.355	-1.152
Investeringsforvaltning	-1.958	-25	-1.983	-1.769
Distribution, markedsføring og formidling	-5.611	0	-5.611	-5.257
I alt adm.omkostninger	-8.872	-77	-8.949	-8.178

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 8: Investorenes formue

	2024	2024	2023	2023
	Antal andele	Formue-værdi 1.000 DKK	Antal andele	Formue-værdi 1.000 DKK

Investorenes formue primo	3.322.946	542.956	2.374.317	342.483
Korrektion ved fusion eller spaltning	0	0	639.879	92.411
Emissioner i året	402.000	72.879	1.003.679	154.814
Indløsninger i året	-107.000	-20.108	-694.929	-107.988
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		131		128
Ovf. af periodens resultat		128.428		61.108
I alt investorenes formue	3.617.946	724.285	3.322.946	542.956

Note 9: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2024	
Diverse	5,9
Finans	5,4
Investeringsforeninger	88,7
I alt, alle sektorer	100,0

Strategi Stabil

Afdeling	Strategi Stabil	Startdato *)	13. november 2019
Benchmark	Intet benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060308583	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skatstatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★
SFDR	6		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 31. december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for Strategi Stabil 7,68%. Dette anses som værende tilfredsstillende.

STRATEGI STABIL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	134	78
2 Udbytter	591	1.129
I alt renter og udbytter	725	1.207
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	18.797	15.100
Valutakonti	-46	-32
5 Handelsomkostninger	-45	-42
I alt kursgevinster og -tab	18.706	15.026
4 Andre indtægter	19	23
I alt indtægter	19.450	16.256
6 Administrationsomk.	-1.687	-1.653
Resultat før skat	17.763	14.603
Skat	0	0
Årets nettoresultat	17.763	14.603
Resultatdisponering:		
7 Foreslået udlodning	7.165	0
Ovf. til udlodning næste år	133	-8.013
Ovf. til investorenes formue	10.465	22.616
Disponeret	17.763	14.603

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	1.201	2.492
Kapitalandele:		
9,11 Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger	66.659	33.230
Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	183.274	197.847
I alt kapitalandele	249.933	231.077
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	9	0
Mellemv. vedr. handelsafv.	8	0
I alt andre aktiver	17	0
Aktiver i alt	251.151	233.569
Passiver		
10 Investorenes formue	251.143	233.566
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	0	3
Mellemv. vedr. handelsafv.	8	0
I alt anden gæld	8	3
Passiver i alt	251.151	233.569

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	-0,62	6,87	-9,81	6,54	7,68
Indre værdi (DKK pr. andel)	102,04	109,05	91,66	97,65	105,16
Nettoresultat (t.DKK)	-925	13.096	-24.118	14.603	17.763
Udbytte (DKK pr. andel)	0,00	7,20	0,00	0,00	3,00
Administrationsomkostninger (pct.)	1,10	1,14	1,06	1,00	0,99
Investorenes formue (t.DKK)	178.687	234.838	230.044	233.566	251.143
Antal andele, stk.	1.751.197	2.153.497	2.509.762	2.391.762	2.388.262
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,20	0,38	-0,15	0,20	0,12
Standardafvigelse	3,85	4,21	5,55	5,93	5,95

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	134	78
I alt renteindtægter	134	78

Note 2: Udbytter

Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	591	1.129
I alt udbytter	591	1.129

Note 3: Kursgevinster og -tab

Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	1.570	1.572
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	17.227	13.528
I alt fra kapitalandele	18.797	15.100

Note 4: Andre indtægter

Omkostningsrefusion, fund of funds	19	23
------------------------------------	----	----

Note 5: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-55	-42
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	11	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-45	-42

Note 6: Administrationsomkostninger

	2024		2023	
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-415	-39	-454	-470
Investeringsforvaltning	-1.208	-25	-1.233	-1.183
I alt adm.omkostninger	-1.623	-64	-1.687	-1.653

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 7: Til rådighed for udlodning

Fremført tab til modregning	-8.013	-21.293
Renter og udbytter	725	78
Kursgevinst til udlodning	16.139	12.548
Administrationsomkostninger til modregning	-1.687	-1.653
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	134	706
Til rådighed for udlodning	7.298	-9.614
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	0	1.601
Heraf foreslået udlodning	7.165	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	133	-8.013
Tab til modregning i kommende år	0	-8.013

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger (1.000 DKK)

Nykredit Invest Engros Lang Ob	19.847	18.158
Wealth Invest AKL SEB Obligationer I	36.733	33.230
Wealth Invest HP Invest Lange Danske Obligationer KL	10.079	0
I alt	183.274	51.388

Note 10: Investorenes formue

	2024	2024	2023	2023
	Antal	Formue- værdi	Antal	Formue- værdi
	andele	1.000 DKK	andele	1.000 DKK
Investorenes formue primo	2.391.762	233.566	2.509.762	230.044
Emissioner i året	95.500	9.667	47.000	4.380
Indløsninger i året	-99.000	-9.882	-165.000	-15.501
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		29		40
Ovf. til udlodning næste år		133		-8.013
Foreslået udlodning		7.165		0
Ovf. af periodens resultat		10.465		22.616
I alt investorenes formue	2.388.262	251.143	2.391.762	233.566

Note 11: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2024	
Diverse	12,8
Investeringsforeninger	84,6
Råvarer	2,6
I alt, alle sektorer	100,0

Strategi Aktier

Afdeling	Strategi Aktier	Startdato *)	13. november 2019
Benchmark	Intet benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060308310	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skatstatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★★★
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 31. december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for Strategi Aktier 18,42%. Dette anses som værende tilfredsstillende.

STRATEGI AKTIER

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	91	120
2 Udbytter	86	243
I alt renter og udbytter	177	363
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	79.592	48.637
Valutakonti	-95	13
Øvrige aktiver/passiver	2	-2
4 Handelsomkostninger	-97	-114
I alt kursgevinster og -tab	79.402	48.534
I alt indtægter	79.579	48.897
5 Administrationsomk.	-6.816	-6.254
Resultat før skat	72.763	42.643
6 Skat	0	-21
Årets nettoresultat	72.763	42.622
Resultatdisponering:		
7 Foreslået udlodning	53.907	0
Ovf. til udlodning næste år	248	-14.799
Ovf. til investorenes formue	18.608	57.421
Disponeret	72.763	42.622

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	597	1.640
Kapitalandele:		
Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	433.716	403.097
I alt kapitalandele	433.716	403.097
Andre aktiver:		
Mellemv. vedr. handelsafv.	0	11.273
Aktiver i alt	434.313	416.010
Passiver		
9 Investorenes formue	434.313	408.231
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	0	3
Mellemv. vedr. handelsafv.	0	7.776
I alt anden gæld	0	7.779
Passiver i alt	434.313	416.010

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	4,53	21,16	-14,69	11,44	18,42
Indre værdi (DKK pr. andel)	135,09	144,53	99,51	110,90	131,33
Nettoresultat (t.DKK)	23.154	79.278	-62.677	42.622	72.763
Udbytte (DKK pr. andel)	16,80	26,30	0,00	0,00	16,30
Administrationsomkostninger (pct.)	1,87	1,88	1,87	1,85	1,83
Investorenes formue (t.DKK)	379.822	451.140	367.108	408.231	434.313
Antal andele, stk.	2.811.690	3.121.364	3.689.065	3.681.165	3.307.165
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,18	0,49	0,31	0,62	0,49
Standardafvigelse	14,27	13,77	14,51	12,35	12,52

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK		
Note 1: Renteindtægter				
Indestående i depotselskab	91	120		
I alt renteindtægter	91	120		
Note 2: Udbytter				
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	86	243		
I alt udbytter	86	243		
Note 3: Kursgevinster og -tab				
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	79.592	48.637		
I alt fra kapitalandele	79.592	48.637		
Note 4: Handelsomkostninger				
Bruttohandelsomkostninger	-137	-114		
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	40	0		
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-97	-114		
Note 5: Administrationsomkostninger	2024	2023		
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-734	-45	-779	-729
Investeringsforvaltning	-6.012	-25	-6.037	-5.525
I alt adm.omkostninger	-6.746	-70	-6.816	-6.254

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Note 7: Til rådighed for udlodning		
Fremført tab til modregning	-14.799	-62.728
Renter og udbytter	177	120
Rente- og udbytteskat	0	-21
Kursgevinst til udlodning	79.340	48.604
Administrationsomkostninger til modregning	-6.816	-6.254
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-3.747	-631
Til rådighed for udlodning	54.155	-20.910
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	0	6.111
Heraf foreslået udlodning	53.907	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	248	-14.799
Tab til modregning i kommende år	0	-14.799
Note 8: Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Investorenes formue	2024 Antal andele	2024 Formue- værdi 1.000 DKK	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	3.681.165	408.231	3.689.065	367.108
Emissioner i året	68.000	8.598	182.100	18.631
Indløsninger i året	-442.000	-55.367	-190.000	-20.207
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		88		77
Ovf. til udlodning næste år		248		-14.799
Foreslået udlodning		53.907		0
Ovf. af periodens resultat		18.608		57.421
I alt investorenes formue	3.307.165	434.313	3.681.165	408.231

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.) 31.12.2024

Diverse	28,7
Investeringsforeninger	71,3
I alt, alle sektorer	100,0

Strategi Alternativer

Afdeling	Strategi Alternativer	Startdato *)	13. november 2019
Benchmark	Intet benchmark	Styktørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060885978	Noteret	Ej noteret
Skatstatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated
SFDR	6		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr.31.december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for Strategi Alternativer 11,82%. Dette anses som værende tilfredsstillende.

STRATEGI ALTERNATIVER

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	95	97
2 Udbytter	1.836	2.533
I alt renter og udbytter	1.931	2.630
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	27.679	11.996
Valutakonti	-90	-80
4 Handelsomkostninger	-29	-28
I alt kursgevinster og -tab	27.560	11.888
I alt indtægter		
I alt indtægter	29.491	14.518
5 Administrationsomk.	-3.727	-3.713
Resultat før skat		
Resultat før skat	25.764	10.805
Skat	0	0
Årets nettoresultat		
Årets nettoresultat	25.764	10.805
Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	1.442	744
Kapitalandele:		
Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	229.850	229.875
I alt kapitalandele	229.850	229.875
Andre aktiver:		
Mellemv. vedr. handelsafv.	18.267	0
Aktiver i alt		
Aktiver i alt	249.559	230.619
Passiver		
7 Investorerens formue	249.559	230.616
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	0	3
Passiver i alt		
Passiver i alt	249.559	230.619

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	-2,34	17,90	-6,00	4,93	11,82
Indre værdi (DKK pr. andel)	106,64	125,73	118,17	124,01	138,67
Nettoresultat (t.DKK)	-3.024	29.796	-13.888	10.805	25.764
Administrationsomkostninger (pct.)	2,38	2,28	2,17	2,21	2,09
Investorerens formue (t.DKK)	167.282	216.277	228.037	230.616	249.559
Antal andele, stk.	1.568.684	1.720.184	1.929.684	1.859.684	1.799.684
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,30	0,72	0,43	0,60	0,43
Standardafvigelse	9,39	8,66	9,22	7,74	7,52

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	95	97
I alt renteindtægter	95	97

Note 2: Udbytter

Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	1.836	2.533
I alt udbytter	1.836	2.533

Note 3: Kursgevinster og -tab

Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	27.679	11.996
I alt fra kapitalandele	27.679	11.996

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-42	-28
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	13	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-29	-28

Note 5: Administrationsomkostninger

	2024	2023		
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk. omkostninger	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-422	-39	-461	-485
Investeringsforvaltning	-3.241	-25	-3.266	-3.228
I alt adm.omkostninger	-3.663	-64	-3.727	-3.713

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 6: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Investorenes formue

	2024	2024	2023	2023
	Antal andele	Formue- værdi 1.000 DKK	Antal andele	Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.859.684	230.616	1.929.684	228.037
Emissioner i året	143.000	19.345	45.000	5.399
Indløsninger i året	-203.000	-26.244	-115.000	-13.663
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		78		38
Ovf. af periodens resultat		25.764		10.805
I alt investorenes formue	1.799.684	249.559	1.859.684	230.616

Note 8: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

	31.12.2024
Diverse	36,4
Investeringsforeninger	55,0
Råvarer	8,6
I alt, alle sektorer	100,0

Timeinvest Sustainable Opportunities AKL

Afdeling	Timeinvest Sustainable Opportunities AKL	Primær rådgiver	Timeinvest Fondsmæglerselskab A/S
SE-nummer	41881275	Startdato *)	18. december 2020

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

KONSOLIDERET ÅRSREGNSKAB

TIMEINVEST SUSTAINABLE OPPORTUNITIES AKL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter 39	38
2	Udbytter 4.274	1.697
	I alt renter og udbytter 4.313	1.735
Kursgevinster og -tab:		
3	Kapitalandele 6.789	10.859
	Valutakonti -16	14
	Øvrige aktiver/passiver 0	7
4	Handelsomkostninger -34	-22
	I alt kursgevinster og -tab 6.739	10.858
	I alt indtægter 11.052	12.593
5	Administrationsomk. -1.888	-1.696
	Resultat før skat 9.164	10.897
6	Skat -2.870	-265
	Årets nettoresultat 6.294	10.632
Resultatdisponering:		
7	Foreslået udlodning 0	0
	Ovf. til udlodning næste år 0	-387
	Ovf. til investorernes formue 6.294	11.019
	Disponeret 6.294	10.632

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab 269	669
Kapitalandele:		
10,8	Not. aktier fra DK selskaber 33.140	34.207
10,8	Not. aktier, udl. selskaber 82.948	67.354
	I alt kapitalandele 116.088	101.561
Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m. 18	15
	Aktuelle skatteaktiver 251	145
	I alt andre aktiver 269	160
	Aktiver i alt 116.626	102.390
Passiver		
9	Investorerne formue 116.623	102.250
Anden gæld:		
	Skyldige omkostninger 0	137
	Mellemv. vedr. handelsafv. 3	3
	I alt anden gæld 3	140
	Passiver i alt 116.626	102.390

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	39	38
I alt renteindtægter	39	38

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra danske selskaber	264	375
Not. aktier fra udenlandske selskaber	4.010	1.322
I alt udbytter	4.274	1.697

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra danske selskaber	-6.022	2.517
Not. aktier fra udenlandske selskaber	12.811	8.342
I alt fra kapitalandele	6.789	10.859

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-64	-22
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	30	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-34	-22

Note 5: Administrationsomkostninger

	2024		2023	
	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-387	-35	-422	-414
Investeringsforvaltning	-807	-25	-832	-729
Distribution, markedsføring og formidling	-634	0	-634	-553
I alt adm.omkostninger	-1.828	-60	-1.888	-1.696

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 7: Til rådighed for udlodning

Fremført tab til modregning	-387	-3.092
Renter og udbytter	4.313	1.735
Rente- og udbytteskat	-2.975	-303
Kursgevinst til udlodning	324	2.310
Administrationsomkostninger til modregning	-1.888	-1.696
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-71	48
Til rådighed for udlodning	-684	-998
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	684	611
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	0	-387

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Investorenes formue

	2024	2023
	Formue-værdi	Formue-værdi
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	102.250	96.090
Emissioner i året	18.435	339
Indløsninger i året	-10.398	-4.825
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	42	13
Overførsel af periodens resultat	0	-387
Overførsel af periodens resultat	6.294	11.019
I alt Investorenes formue	116.623	102.250

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2024	
Basis forbrugsgoder	15,4
Cykliske forbrugsgoder	1,8
Diverse	4,0
Finans	1,9
Forsyning	3,4
Industri	31,4
Informationsteknologi	22,4
Materialer	3,6
Medicinal og sundhed	16,1
I alt, alle sektorer	100,0

Timeinvest Sustainable Opportunities P

Afdeling	AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P	Startdato *)	18. december 2020
Benchmark	MSCI World ESG Screened Index	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061419199	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **) 4		Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated
SFDR	9		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 31. december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P 6,99%, mens benchmarket udgjorde 28,07 %, hvilket svarer til en underperformance på -21,08 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

AKL TIMEINVEST SUSTAINABLE OPPORTUNITIES P

Klassens resultatposter

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje Klassepecifikke transaktioner:	6.992	11.249
Renteindtægter	1	1
Administrationsomkostninger	-70	-66
Investeringsforvaltning	-25	0
Distribution, markedsføring og formidling	-634	-553
Klassens resultat	6.264	10.632
Resultatdisponering:		
1 Foreslået udlodning	0	0
Ovf. til investorerne formue	6.264	10.632
Disponeret	6.264	10.632

	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Note 1: Til rådighed for udlodning		
Fremført tab til modregning	-387	-3.091
Udlodning fra fællesportefølje	488	2.567
Renteudgifter	1	1
Administrationsomkostninger til modregning	-729	-619
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-57	145
Til rådighed for udlodning	-684	-998
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	684	611
Heraf foreslået udlodning	0	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	0	0
Tab til modregning i kommende år	0	-387

	2024		2023	
	Antal andele	Formue- værdi 1.000 DKK	Antal andele	Formue- værdi 1.000 DKK
Investorerne formue primo	1.006.687	102.250	1.053.187	96.090
Emissioner i året	159.500	18.435	3.500	339
Indløsninger i året	-92.900	-10.398	-50.000	-4.825
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		72		13
Overførsel af periodens resultat		6.264		10.632
I alt Investorerne formue	1.073.287	116.623	1.006.687	102.250

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	2,79	9,59	-19,01	11,31	6,99
Benchmark afkast (pct.)		31,33	-14,35	22,26	28,07
Indre værdi (DKK pr. andel)	102,77	112,65	91,24	101,57	108,66
Nettoresultat (t.DKK)	3.361	13.072	-25.421	10.632	6.264
Udbytte (DKK pr. andel)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (pct.)	0,03	1,60	1,65	1,68	1,64
Investorerne formue (t.DKK)	125.190	129.905	96.090	102.250	116.623
Antal andele, stk.	1.218.200	1.153.187	1.053.187	1.006.687	1.073.287
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio				0,00	0,06
Standardafvigelse				17,73	16,94
Active Share	93,06	90,77	91,36	89,25	50
Tracking Error				8,53	8,66

HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer

Afdeling	HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer	Startdato *)	1. december 2022
Benchmark	Nordea NCMCM 1Y DKK 50% + Nordea MCM 3Y 50%	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061929205	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	HP Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated
SFDR	6		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr.31.december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for HP Invest Kort Danske Realkreditobligationer 5,20%, mens benchmark udgjorde 4,91%, hvilket svarer til en overperformance på 0,29 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

HP INVEST KORTE DANSKE REALKREDITOBLIGATIONER

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	5.469	2.701
I alt renter og udbytter	5.469	2.701
Kursgevinster og -tab:		
2 Obligationer	3.177	2.182
4 Handelsomkostninger	-192	-252
I alt kursgevinster og -tab	2.985	1.930
3 Andre indtægter	0	120
I alt indtægter	8.454	4.751
5 Administrationsomk.	-483	-285
Resultat før skat	7.971	4.466
Skat	0	0
Årets nettoresultat	7.971	4.466
Resultatdisponering:		
6 Foreslået udlodning	8.802	4.340
Ovf. til udlodning næste år	16	34
Ovf. til investorenes formue	-847	92
Disponeret	7.971	4.466

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	20.082	7.982
Obligationer:		
9,7 Not. obl. fra danske udstedere	192.037	130.387
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	1.998	1.080
Andre tilgodehavender	0	177
Mellemv. vedr. handelsafv.	7.920	1.074
I alt andre aktiver	9.918	2.331
Aktiver i alt	222.037	140.700
Passiver		
8 Investorenes formue	216.246	140.697
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	6	3
Mellemv. vedr. handelsafv.	5.785	0
I alt anden gæld	5.791	3
Passiver i alt	222.037	140.700

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	-1,36	5,03	5,20
Benchmark afkast (pct.)	-0,62	4,54	4,91
Indre værdi (DKK pr. andel)	98,64	103,75	105,64
Nettoresultat (t.DKK)	-1.097	4.466	7.971
Udbytte (DKK pr. andel)	0,00	3,20	4,30
Administrationsomkostninger (pct.)	0,07	0,33	0,29
Investorenes formue (t.DKK)	80.911	140.697	216.246
Antal andele, stk.	820.261	1.356.124	2.046.986
Styk størrelse i DKK	100	100	100

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	234	88
Noterede obligationer fra danske udstedere	5.235	2.613
I alt renteindtægter	5.469	2.701

Note 2: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	3.177	2.182
I alt fra obligationer	3.177	2.182

Note 3: Andre indtægter

Diverse indtægter	0	120
-------------------	---	-----

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-239	-252
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	47	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-192	-252

Note 5: Administrationsomkostninger

	2024		2023	
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-194	-21	-215	-153
Investeringsforvaltning	-243	-25	-268	-132
I alt adm.omkostninger	-437	-46	-483	-285

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 6: Til rådighed for udlodning

Renter og udbytter	5.469	2.821
Kursgevinst til udlodning	1.756	115
Administrationsomkostninger til modregning	-483	-285
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	2.041	1.651
Udlodning overført fra sidste år	34	72
Til rådighed for udlodning	8.818	4.374
Heraf foreslået udlodning	8.802	4.340
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	16	34

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 8: Investorenes formue

	2024	2024	2023	2023
	Antal andele	Formue- værdi 1.000 DKK	Antal andele	Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.356.124	140.697	820.261	80.911
Udlodning fra sidste år		-4.340		0
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		-83		0
Emissioner i året	690.862	71.976	1.356.124	137.815
Indløsninger i året	0	0	-820.261	-82.661
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		25		166
Ovf. til udlodning næste år		16		34
Foreslået udlodning		8.802		4.340
Ovf. af periodens resultat		-847		92
I alt investorenes formue	2.046.986	216.246	1.356.124	140.697

Note 9: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2024

Realkreditobligationer	92,0
Statsobligationer	8,0
I alt, alle sektorer	100,0

Othania Globale Aktier AKL

Afdeling	Othania Globale Aktier AKL	Primær rådgiver	Othania Investeringsrådgivning Aps
SE-nummer	43256548	Startdato *)	23. juni 2022

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

KONSOLIDERET ÅRSREGNSKAB

OTHANIA GLOBALE AKTIER AKL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	43	29
2 Udbytter	0	95
I alt renter og udbytter	43	124
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	17.744	-1.333
Valutakonti	-11	-427
4 Handelsomkostninger	-8	-556
I alt kursgevinster og -tab	17.725	-2.316
I alt indtægter	17.768	-2.192
5 Administrationsomk.	-941	-888
Resultat før skat	16.827	-3.080
Skat	0	0
Årets nettoresultat	16.827	-3.080
Overført til formuen	16.827	-3.080

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	1.788	352
Kapitalandele:		
Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	80.874	58.026
I alt kapitalandele	80.874	58.026
Andre aktiver:		
Mellemv. vedr. handelsafv.	1.701	0
Aktiver i alt	84.363	58.378
Passiver		
7 Investorerens formue	83.040	58.375
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	0	3
Mellemv. vedr. handelsafv.	1.323	0
I alt anden gæld	1.323	3
Passiver i alt	84.363	58.378

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK		
Note 1: Renteindtægter				
Indstående i depotselskab	43	29		
I alt renteindtægter	43	29		
Note 2: Udbytter				
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	0	95		
I alt udbytter	0	95		
Note 3: Kursgevinster og -tab				
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	17.744	-1.333		
I alt fra kapitalandele	17.744	-1.333		
Note 4: Handelsomkostninger				
Bruttohandelsomkostninger	-47	-556		
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	40	0		
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-8	-556		
Note 5: Administrationsomkostninger	2024	2023		
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-157	-35	-192	-227
Investeringsforvaltning	-723	-26	-749	-661
I alt adm.omkostninger	-880	-61	-941	-888

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Note 6: Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0
En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.		
Note 7: Investorerens formue	2024	2023
	Formue- værdi	Formue- værdi
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorerens formue primo	58.375	72.074
Emissioner i året	11.837	9.663
Indløsninger i året	-3.999	-20.357
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	75
Overførsel af periodens resultat	16.827	-3.080
I alt Investorerens formue	83.040	58.375
Note 8: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)		
	31.12.2024	
Diverse		22,8
Investeringsforeninger		77,2
I alt, alle sektorer		100,0

AKL Othania Globale Aktier

Afdeling	AKL Othania Globale Aktier	Startdato *)	23. juni 2022
Benchmark	MSCI World Net Return	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061806718	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Othania Investeringsrådgivning ApS
Risikoindikator [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated
SFDR	6		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr.31.december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL Othania Globale Aktier 27,60%, mens benchmarket udgjorde 26,64 %, hvilket svarer til en overperformance på 0,96 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

AKL OTHANIA GLOBALE AKTIER

Klassens resultatposter

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	16.858	-3.024
Klassepecifikke transaktioner:		
Renteindtægter	1	1
Administrationsomkostninger	-46	-57
Investeringsforvaltning	-26	0
Klassens resultat	16.787	-3.080
Overført til formuen	16.787	-3.080

	31.12.2024 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	
Investorerne formue	2024 Antal andele	2024 Formue- værdi 1.000 DKK	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorerne formue primo	657.917	58.375	779.169	72.074
Emissioner i året	110.500	11.837	112.124	9.663
Indløsninger i året	-35.000	-3.999	-233.376	-20.357
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		40		75
Overførsel af periodens resultat		16.787		-3.080
I alt Investorerne formue	733.417	83.040	657.917	58.375

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	-7,50	-4,08	27,60
Benchmark afkast (pct.)	1,47	19,89	26,64
Indre værdi (DKK pr. andel)	92,50	88,73	113,22
Nettoresultat (t.DKK)	-7,759	-3,080	16,787
Administrationsomkostninger (pct.)	1,17	1,62	1,50
Investorerne formue (t.DKK)	72.074	58.375	83.040
Antal andele, stk.	779.169	657.917	733.417
Styk størrelse i DKK	100	100	100

Secure Select Obligationer

Afdeling	Secure Globale Obligationer	Startdato *)	29. august 2014
Benchmark	JPM Global Aggregate Bond Index	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060571446	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★
SFDR	6		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 31. december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for Secure Globale Obligationer 6,56%, mens benchmarket udgjorde 4,89 %, hvilket svarer til en overperformance på 1,67 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

SECURE SELECT OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	2.002	4.919
I alt renter og udbytter	2.002	4.919
Kursgevinster og -tab:		
2 Obligationer	4.591	3.686
2 Kapitalandele	11.303	8.487
2 Afløste finansielle instr.	-5	0
Valutakonti	-16	-253
4 Handelsomkostninger	0	-130
I alt kursgevinster og -tab	15.873	11.790
3 Andre indtægter	374	0
I alt indtægter	18.249	16.709
5 Administrationsomk.	-1.560	-1.240
Resultat før skat	16.689	15.469
Skat	0	0
Årets nettoresultat	16.689	15.469
Resultatdisponering:		
6 Foreslået udlodning	6.954	5.422
Ovf. til udlodning næste år	254	244
Ovf. til investorerne formue	9.481	9.803
Disponeret	16.689	15.469

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	1.634	11.575
Obligationer:		
10,7 Not. obl. fra danske udstedere	0	1.608
10,7 Not. obl. fra udl. udstedere	11.421	34.886
I alt obligationer	11.421	36.494
Kapitalandele:		
8,10 Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger	47.359	42.999
Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	202.926	150.579
I alt kapitalandele	250.285	193.578
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	163	397
Andre tilgodehavender	203	0
I alt andre aktiver	366	397
Aktiver i alt	263.706	242.044
Passiver		
9 Investorerne formue	263.427	241.713
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	279	331
Passiver i alt	263.706	242.044

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	-4,25	3,77	-5,91	8,12	6,56
Benchmark afkast (pct.)	2,31	-3,43	-19,31	5,89	4,89
Indre værdi (DKK pr. andel)	94,33	97,86	92,02	98,08	102,29
Nettoresultat (t.DKK)	-4.563	7.480	-10.629	15.469	16.689
Udbytte (DKK pr. andel)	0,00	0,00	1,40	2,20	2,80
Administrationsomkostninger (pct.)	0,75	0,62	0,79	1,00	0,90
Investorerne formue (t.DKK)	187.434	210.952	159.719	241.713	263.427
Antal andele, stk.	1.986.987	2.155.665	1.735.783	2.464.532	2.575.402
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,27	0,31	-0,09	0,21	0,06
Standardafvigelse	5,01	4,85	5,56	4,62	4,81
High Water Mark	101,42	101,42			

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023		
	1.000 DKK	1.000 DKK		
Note 1: Renteindtægter				
Indestående i depotselskab	244	191		
Noterede obligationer fra danske udstedere	207	537		
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	1.551	4.191		
I alt renteindtægter	2.002	4.919		
Note 2: Kursgevinster og -tab				
Noterede obl. fra danske udstedere	267	476		
Not. obl. fra udenlandske udstedere	4.324	3.210		
I alt fra obligationer	4.591	3.686		
Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	2.823	2.024		
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	8.480	6.463		
I alt fra kapitalandele	11.303	8.487		
Valutaterminforretninger/futures	-5	0		
I alt fra afledte finansielle instrumenter	-5	0		
Note 3: Andre indtægter				
Omkostningsrefusion, fund of funds	374	0		
Note 4: Handelsomkostninger				
Bruttohandelsomkostninger	-32	-130		
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	32	0		
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	0	-130		
Note 5: Administrationsomkostninger	2024	2023		
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-348	-40	-388	-262
Investeringsforvaltning	-1.146	-26	-1.172	-978
I alt adm.omkostninger	-1.494	-66	-1.560	-1.240

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Note 6: Til rådighed for udlodning		
Renter og udbytter	2.002	4.919
Kursgevinst til udlodning	6.811	2.150
Administrationsomkostninger til modregning	-1.560	-1.240
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-288	-315
Udlodning overført fra sidste år	244	151
Til rådighed for udlodning	7.208	5.666
Heraf foreslået udlodning	6.954	5.422
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	254	244
Note 7: Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 8: Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger (1.000 DKK)

Wealth Invest HP Invest Korte Danske Obligationer KL	47.969	42.785
Wealth Invest HP Invest Lange Danske Obligationer KL	47.359	42.999
Wealth Invest Indeksobligationer	35.496	31.513
Wealth Invest Janus H High Yield Obligationer	48.052	42.724
Wealth Invest Wellington EM Obligationer	37.522	33.557
I alt		193.578

Note 9: Investorenes formue	2024	2024	2023	2023
	Antal	Formue- værdi	Antal	Formue- værdi
	andele	1.000 DKK	andele	1.000 DKK

Investorenes formue primo	2.464.532	241.713	1.735.783	159.719
Udlodning fra sidste år		-5.422		-2.430
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		-229		-36
Emissioner i året	496.870	49.701	946.631	89.217
Indløsninger i året	-386.000	-39.215	-217.882	-20.500
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		190		274
Ovf. til udlodning næste år		254		244
Foreslået udlodning		6.954		5.422
Ovf. af periodens resultat		9.481		9.803
I alt investorenes formue	2.575.402	263.427	2.464.532	241.713

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2024

Diverse	13,7
Finans	3,6
Investeringsforeninger	82,7
I alt, alle sektorer	100,0

Secure Select Aktier

Afdeling	Secure Select Aktier	Startdato *)	6. juli 2021
Benchmark	MSCI AC World (net div) EUR	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061553401	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **)	5	Morningstar rating [1-5] **)	★★★
SFDR	6		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 31. december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for Secure Select Aktier 20,18%, mens benchmarket udgjorde 25,38 %, hvilket svarer til en underperformance på -5,2 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

WEALTH INVEST SECURE SELECT AKTIER

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	215	151
2 Udbytter	2.802	2.088
I alt renter og udbytter	3.017	2.239
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	64.378	70.366
3 Afledte finansielle instr.	345	0
Valutakonti	-241	-243
Øvrige aktiver/passiver	2	6
5 Handelsomkostninger	-438	-660
I alt kursgevinster og -tab	64.046	69.469
4 Andre indtægter	-9	0
I alt indtægter	67.054	71.708
6 Administrationsomk.	-4.159	-3.369
Resultat før skat	62.895	68.339
7 Skat	-323	-259
Årets nettoresultat	62.572	68.080
Resultatdisponering:		
8 Foreslået udlodning	0	0
Ovf. til udlodning næste år	0	-58.305
Ovf. til investorenes formue	62.572	126.385
Disponeret	62.572	68.080

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	5.574	6.452
Kapitalandele:		
11,9 Not. aktier, udl. selskaber	271.882	310.958
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	101	195
Mellemv. vedr. handelsafv.	0	597
Aktuelle skatteaktiver	152	94
I alt andre aktiver	253	886
Aktiver i alt	277.709	318.296
Passiver		
10 Investorenes formue	277.709	318.279
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	0	3
Mellemv. vedr. handelsafv.	0	14
I alt anden gæld	0	17
Passiver i alt	277.709	318.296

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	2,89	-25,99	29,74	20,18
Benchmark afkast (pct.)	9,30	-13,03	18,35	25,38
Indre værdi (DKK pr. andel)	103,21	76,38	99,10	119,09
Nettoresultat (t.DKK)	13.486	-126.342	68.080	62.572
Udbytte (DKK pr. andel)	0,00	0,00	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (pct.)	0,76	1,35	1,33	1,33
Investorenes formue (t.DKK)	510.668	251.482	318.279	277.709
Antal andele, stk.	4.947.923	3.292.348	3.211.840	2.331.840
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100
Active Share	92,68	95,28	89,65	89,66

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	215	151
I alt renteindtægter	215	151

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra danske selskaber	117	0
Not. aktier fra udenlandske selskaber	2.685	2.088
I alt udbytter	2.802	2.088

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra danske selskaber	1.561	0
Not. aktier fra udenlandske selskaber	62.817	70.366
I alt fra kapitalandele	64.378	70.366
Valutaterminforretninger/futures	345	0
I alt fra afledte finansielle instrumenter	345	0

Note 4: Andre indtægter

Diverse indtægter	-9	0
-------------------	----	---

Note 5: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-718	-660
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	280	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-438	-660

Note 6: Administrationsomkostninger

	2024	2023		
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-478	-43	-521	-503
Investeringsforvaltning	-3.612	-26	-3.638	-2.866
I alt adm.omkostninger	-4.090	-69	-4.159	-3.369

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 8: Til rådighed for udlodning

Fremført tab til modregning	-58.305	-53.424
Renter og udbytter	3.009	2.239
Rente- og udbytteskat	-380	-264
Kursgevinst til udlodning	51.646	-11.976
Administrationsomkostninger til modregning	-4.159	-3.369
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	5.176	4.633
Til rådighed for udlodning	-3.013	-62.161
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	3.013	3.855
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	0	-58.305
Tab til modregning i kommende år	0	-58.305

Note 9: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 10: Investoreernes formue

	2024 Antal andele	2024 Formue- værdi 1.000 DKK	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK
Investoreernes formue primo	3.211.840	318.279	3.292.348	251.482
Emissioner i året	652.500	69.751	1.214.498	110.845
Indløsninger i året	-1.532.500	-172.977	-1.295.006	-112.463
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		84		335
Ovf. udlodning til næste år		0		-58.305
Ovf. af periodens resultat		62.572		126.385
I alt investoreernes formue	2.331.840	277.709	3.211.840	318.279

Note 11: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.) 31.12.2024

Basis forbrugsgoder	3,8
Cykliske forbrugsgoder	18,9
Finans	14,2
Industri	12,8
Informationsteknologi	43,2
Medicinal og sundhed	7,1
I alt, alle sektorer	100,0

Secure Market Power

Afdeling	Secure Market Power	Startdato *)	15. august 2022
Benchmark	MSCI World (net div., i DKK)	Styktørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061148731	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **) 4		Morningstar rating [1-5] **)	★★★★★
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 31. december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for Secure Market Power 16,89%, mens benchmarket udgjorde 26,64 %, hvilket svarer til en underperformance på -9,75 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

SECURE MARKET POWER

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	741	292
2 Udbytter	21.095	8.603
I alt renter og udbytter	21.836	8.895
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	117.999	188.395
3 Afløste finansielle instr.	-34	0
Valutakonti	-120	209
Øvrige aktiver/passiver	-76	16
5 Handelsomkostninger	-83	-477
I alt kursgevinster og -tab	117.686	188.143
4 Andre indtægter	0	-3
I alt indtægter	139.522	197.035
6 Administrationsomk.	-11.212	-9.738
Resultat før skat	128.310	187.297
7 Skat	-814	-1.245
Årets nettoresultat	127.496	186.052
Resultatdisponering:		
8 Foreslået udlodning	55.080	59.145
Ovf. til udlodning næste år	16	278
Ovf. til investorerne formue	72.400	126.629
Disponeret	127.496	186.052

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	7.028	8.299
Kapitalandele:		
11,9 Not. aktier fra DK selskaber	84.770	81.538
11,9 Not. aktier, udl. selskaber	851.691	659.216
I alt kapitalandele	936.461	740.754
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	145	208
Aktuelle skatteaktiver	3.826	566
I alt andre aktiver	3.971	774
Aktiver i alt	947.460	749.827
Passiver		
10 Investorerne formue	947.427	749.781
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	3	6
Mellemv. vedr. handelsafv.	30	40
I alt anden gæld	33	46
Passiver i alt	947.460	749.827

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	12,70	33,27	-17,74	28,70	16,18
Benchmark afkast (pct.)	5,92	30,96	-12,79	19,89	26,64
Indre værdi (DKK pr. andel)	117,48	156,57	128,13	158,46	172,01
Nettoresultat (t.DKK)	21.341	118.883	-90.334	186.052	127.496
Udbytte (DKK pr. andel)	0,00	0,70	5,60	12,50	10,00
Administrationsomkostninger (pct.)	2,46	3,90	1,32	1,33	1,27
Heraf performance fee (pct.)	1,66	3,20	0,00	0,00	0,00
Investorerne formue (t.DKK)	298.724	489.954	433.045	749.781	947.427
Antal andele, stk.	2.542.773	3.129.391	3.379.856	4.731.613	5.508.007
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio			0,51	0,72	0,75
Standardafvigelse			18,62	19,37	19,39
Active Share			95,38	96,23	96,88
Tracking Error			8,45	16,42	7,98
High Water Mark	106,71	117,48	-	-	-

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	741	292
I alt renteindtægter	741	292

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra danske selskaber	1.450	1.622
Not. aktier fra udenlandske selskaber	19.645	6.981
I alt udbytter	21.095	8.603

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra danske selskaber	-8.207	28.357
Not. aktier fra udenlandske selskaber	126.206	160.038
I alt fra kapitalandele	117.999	188.395
Valutaterminsforetninger/futures	-34	0
I alt fra afledte finansielle instrumenter	-34	0

Note 4: Andre indtægter

Diverse indtægter	0	-3
-------------------	---	----

Note 5: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-687	-477
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	604	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-83	-477

Note 6: Administrationsomkostninger

	2024		2023	
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk. omkostninger	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-1.051	-62	-1.113	-1.417
Investeringsforvaltning	-10.073	-26	-10.099	-8.321
I alt adm.omkostninger	-11.124	-88	-11.212	-9.738

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 8: Til rådighed for udlodning

Renter og udbytter	21.836	8.893
Rente- og udbytteskat	-4.153	-1.075
Kursgevinst til udlodning	44.551	66.783
Administrationsomkostninger til modregning	-11.212	-9.738
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	3.796	-5.457
Udlodning overført fra sidste år	278	16
Til rådighed for udlodning	55.096	59.423
Heraf foreslået udlodning	55.080	59.145
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	16	278

Note 9: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 10: Investorenes formue

	2024	2024	2023	2023
	Antal	Formue-	Antal	Formue-
	andele	værdi	andele	værdi
		1.000 DKK		1.000 DKK
Investorenes formue primo	4.731.613	749.781	3.379.856	433.045
Korrektion ved fusion eller spaltning	0	0	2.079.986	277.971
Udlodning fra sidste år		-59.145		-45.237
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		-3.878		804
Emissioner i året	1.413.394	240.532	365.772	51.804
Indløsninger i året	-637.000	-107.623	-1.094.001	-155.175
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		264		517
Ovf. til udlodning næste år		16		278
Foreslået udlodning		55.080		59.145
Ovf. af periodens resultat		72.400		126.629
I alt investorenes formue	5.508.007	947.427	4.731.613	749.781

Note 11: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2024	
Cykliske forbrugsgoder	15,5
Finans	10,9
Industri	31,1
Informationsteknologi	29,7
Medicinal og sundhed	12,8
I alt, alle sektorer	100,0

Metropolis Globale Aktier

Afdeling	Metropolis Globale Aktier	Startdato *)	1. november 2021
Benchmark	MSCI AC World (net div) USD	Styktørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060561645	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Metropolis Capital
Risikoindikator [1-7] **)	6	Morningstar rating [1-5] **)	★★★
SFDR	6		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 31. december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for Metropolis Globale Aktier 18,80%, mens benchmarket udgjorde 25,38 %, hvilket svarer til en underperformance på -6,58 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

WEALTH INVEST METROPOLIS GLOBALE AKTIER

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	204	133
1 Renteudgifter	-2	-12
2 Udbytter	11.799	8.214
I alt renter og udbytter	12.001	8.335
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	93.928	116.284
3 Afledte finansielle instr.	-154	0
Valutakonti	542	-303
Øvrige aktiver/passiver	-47	91
5 Handelsomkostninger	-748	-381
I alt kursgevinster og -tab	93.521	115.691
4 Andre indtægter	7	0
I alt indtægter	105.529	124.026
6 Administrationsomk.	-4.897	-3.591
Resultat før skat	100.632	120.435
7 Skat	-1.045	-799
Årets nettoresultat	99.587	119.636
Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue		

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	5.646	2.455
Kapitalandele:		
10,8 Not. aktier, udl. selskaber	766.212	459.059
Andre aktiver:		
Tilg. hav. renter, udbytter m.m.	540	552
Andre tilgodehavender	0	14
Aktuelle skatteaktiver	1.082	2.194
I alt andre aktiver	1.622	2.760
Aktiver i alt	773.480	464.274
Passiver		
9 Investorenes formue	771.724	463.428
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	1.744	793
Mellemv. vedr. handelsafv.	12	53
I alt anden gæld	1.756	846
Passiver i alt	773.480	464.274

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	-2,34	23,57	-9,63	27,18	18,80
Benchmark afkast (pct.)	6,08	27,44	-13,03	18,35	25,38
Indre værdi (DKK pr. andel)	136,17	168,86	152,05	193,42	229,77
Nettoresultat (t.DKK)	22	187.344	-90.752	119.636	99.587
Administrationsomkostninger (pct.)	0,80	0,73	0,94	0,78	0,79
Investorenes formue (t.DKK)	815.865	897.564	523.124	463.428	771.724
Antal andele, stk.	5.991.341	5.315.582	3.440.418	2.395.983	3.358.727
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,18	0,68	0,34	0,73	0,62
Standardafvigelse		14,51	16,58	15,84	15,60
Active Share	92,36	91,76	92,57	91,27	92,91
Tracking Error	4,03	1,19	4,29	5,41	6,01

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	204	133
Renteudgifter	-2	-12
I alt renteindtægter	202	121

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra udenlandske selskaber	11.799	8.214
I alt udbytter	11.799	8.214

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra udenlandske selskaber	93.928	116.284
I alt fra kapitalandele	93.928	116.284
Valutaterminsforretninger/futures	-154	0
I alt fra afledte finansielle instrumenter	-154	0

Note 4: Andre indtægter

Diverse indtægter	7	0
-------------------	---	---

Note 5: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-1.346	-381
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	598	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-748	-381

Note 6: Administrationsomkostninger

	2024		2023	
	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-621	-53	-674	-470
Investeringsforvaltning	-4.197	-26	-4.223	-3.121
I alt adm.omkostninger	-4.818	-79	-4.897	-3.591

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Note 8: Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Investorenes formue

	2024	2024	2023	2023
	Antal andele	Formue-værdi 1.000 DKK	Antal andele	Formue-værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	2.395.983	463.428	3.440.418	523.124
Korrektion ved fusion eller spaltning	383.751	89.756	0	0
Emissioner i året	1.191.000	256.538	275.628	46.138
Indløsninger i året	-612.007	-137.793	-1.320.063	-225.856
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		208		386
Ovf. af periodens resultat		99.587		119.636
I alt investorenes formue	3.358.727	771.724	2.395.983	463.428

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.) 31.12.2024

Basis forbrugsgoder	6,7
Cykliske forbrugsgoder	15,4
Diverse	1,8
Finans	19,1
Industri	28,5
Informationsteknologi	24,5
Materialer	4,0
I alt, alle sektorer	100,0

Metropolis Globale Aktier fusionsnote

Tilgang ved fusion består af medlemmernes formue i den ophørende afdeling (CT EM Aktier) på sammenlægningstidspunktet. I ledelsesberetningen er fusionen omtalt nærmere.

Nedenfor vises hovedtal for den ophørende andelsklasse fra 1. januar 2024 til 13. december 2024 i 1.000 kr.

Resultat på ombytningstidspunktet	13.12.2024
Renter og udbytte	7,126
Kursgevinster og -tab	30,022
Andre indtægter	8
Administrationsomkostninger	-2,623
Skat	-446
Årets resultat	34,087

	Cirkulerende	13.12.2024
Investorerens formue	andele	
Investorerens formue primo	256,557,000	288,881
Udlodning i året		0
Emissioner i perioden	0	0
Indløsninger i perioden	-256,557,000	-323,248
Netto emissionstillæg/indløsningsfradrag		280
Overførsel af årets resultat		34,087
Investorerens formue ultimo	0	0

Bytteforhold 0,538470

(hvad der modtages i fortsættende afdeling pr. andel i ophørende afdeling)

Baron Globale Aktier

Afdeling	Baron Globale Aktier	Startdato *)	1. november 2021
Benchmark	MSCI AC World (net div) USD	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060696573	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Baron Funds
Risikoindeks [1-7] **)	6	Morningstar rating [1-5] **)	★
SFDR	6		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 31. december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for Baron Globale Aktier 31,27%, mens benchmarket udgjorde 25,38 %, hvilket svarer til en overperformance på 5,89 procentpoint. Dette anses som værende tilfredsstillende.

WEALTH INVEST BARON GLOBALE AKTIER

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	319	239
1 Renteudgifter	0	-2
2 Udbytter	432	280
I alt renter og udbytter	751	517
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	156.457	145.601
3 Afledte finansielle instr.	28	0
Valutakonti	700	-540
Øvrige aktiver/passiver	21	-15
5 Handelsomkostninger	-50	-80
I alt kursgevinster og -tab	157.156	144.966
4 Andre indtægter	1	0
I alt indtægter	157.908	145.483
6 Administrationsomk.	-4.114	-3.449
Resultat før skat	153.794	142.034
7 Skat	-40	-55
Årets nettoresultat	153.754	141.979
Årets nettoresultat foreslås overført til investorerne formue		

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	4.595	5.022
Kapitalandele:		
10,8 Not. aktier, udl. selskaber	619.544	480.036
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	49	0
Mellemv. vedr. handelsafv.	0	1.634
Aktuelle skatteaktiver	89	96
I alt andre aktiver	138	1.730
Aktiver i alt	624.277	486.788
Passiver		
9 Investorerne formue	620.650	480.203
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	1.051	1.237
Mellemv. vedr. handelsafv.	2.576	5.348
I alt anden gæld	3.627	6.585
Passiver i alt	624.277	486.788

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	24,37	6,10	-51,06	37,95	31,27
Benchmark afkast (pct.)	6,08	27,44	-13,03	18,35	25,38
Indre værdi (DKK pr. andel)	180,87	191,29	93,92	129,56	170,08
Nettoresultat (t.DKK)	-39	84.935	-538.619	141.979	153.754
Administrationsomkostninger (pct.)	0,86	0,79	0,83	0,79	0,78
Investorerne formue (t.DKK)	1.243.771	1.206.120	424.341	480.203	620.650
Antal andele, stk.	6.876.503	6.305.314	4.518.045	3.706.396	3.649.196
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,83	0,80	-0,03	0,25	0,20
Standardafvigelse		18,64	23,99	29,72	29,20
Active Share	94,14	94,70	96,79	94,81	90,45
Tracking Error	4,63	5,23	14,53	19,04	19,97

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	319	239
Renteudgifter	0	-2
I alt renteindtægter	319	237

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra udenlandske selskaber	432	280
I alt udbytter	432	280

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra udenlandske selskaber	156.457	145.601
I alt fra kapitalandele	156.457	145.601
Valutaterminsforretninger/futures	28	0
I alt fra afledte finansielle instrumenter	28	0

Note 4: Andre indtægter

Diverse indtægter	1	0
-------------------	---	---

Note 5: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-192	-80
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	142	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-50	-80

Note 6: Administrationsomkostninger

	2024		2023	
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-558	-51	-609	-517
Investeringsforvaltning	-3.479	-26	-3.505	-2.932
I alt adm.omkostninger	-4.037	-77	-4.114	-3.449

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Investorenes formue

	2024	2024	2023	2023
	Antal andele	Formue- værdi 1.000 DKK	Antal andele	Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	3.706.396	480.203	4.518.045	424.341
Emissioner i året	680.200	96.364	1.319.057	145.006
Indløsninger i året	-737.400	-109.760	-2.130.706	-231.517
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		89		394
Ovf. af periodens resultat		153.754		141.979
I alt investorenes formue	3.649.196	620.650	3.706.396	480.203

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

	31.12.2024
Cykliske forbrugsgoder	20,8
Diverse	3,1
Finans	2,5
Industri	4,7
Informationsteknologi	62,2
Medicinal og sundhed	6,7
I alt, alle sektorer	100,0

SGA Globale Aktier

Afdeling	SGA Globale Aktier	Startdato *)	1. november 2021
Benchmark	MSCI AC World (net div) USD	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061032513	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Sustainable Growth Advisors
Risikoindeks [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★★
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr.31.december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for SGA Globale Aktier 18,67%, mens benchmarket udgjorde 25,38 %, hvilket svarer til en underperformance på -6,71 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

WEALTH INVEST SGA GLOBALE AKTIER

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	399	319
2 Udbytter	4.422	5.574
I alt renter og udbytter	4.821	5.893
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	91.479	100.806
3 Afløede finansielle instr.	23	0
Valutakonti	967	-249
Øvrige aktiver/passiver	-13	30
5 Handelsomkostninger	-156	-102
I alt kursgevinster og -tab	92.300	100.485
4 Andre indtægter	6	-23
I alt indtægter	97.127	106.355
6 Administrationsomk.	-4.089	-3.470
Resultat før skat	93.038	102.885
7 Skat	-600	-583
Årets nettoresultat	92.438	102.302
Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue		

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	12.023	8.289
Kapitalandele:		
10,8 Not. aktier fra DK selskaber	17.603	17.735
10,8 Not. aktier, udl. selskaber	565.075	466.705
I alt kapitalandele	582.678	484.440
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	98	209
Aktuelle skatteaktiver	506	940
I alt andre aktiver	604	1.149
Aktiver i alt	595.305	493.878
Passiver		
9 Investorenes formue	594.327	493.071
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	963	777
Mellemv. vedr. handelsafv.	15	30
I alt anden gæld	978	807
Passiver i alt	595.305	493.878

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	4,93	16,35	-20,57	23,68	18,67
Benchmark afkast (pct.)	5,76	27,44	-13,03	18,35	25,38
Indre værdi (DKK pr. andel)	129,57	150,70	119,74	148,11	175,76
Nettoresultat (t.DKK)	-25	120.580	-138.197	102.302	92.438
Administrationsomkostninger (pct.)	0,98	0,76	0,85	0,75	0,76
Investorenes formue (t.DKK)	736.145	710.804	467.163	493.071	594.327
Antal andele, stk.	5.681.296	4.716.628	3.901.456	3.329.049	3.381.549
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio		0,84	0,30	0,63	0,43
Standardafvigelse		15,53	17,39	16,50	16,19
Active Share	87,15	88,36	91,11	85,46	78,98
Tracking Error		2,44	4,14	5,55	5,68

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	399	319
I alt renteindtægter	399	319

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra danske selskaber	211	168
Not. aktier fra udenlandske selskaber	4.211	5.406
I alt udbytter	4.422	5.574

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra danske selskaber	-1.725	5.627
Not. aktier fra udenlandske selskaber	93.204	95.179
I alt fra kapitalandele	91.479	100.806
Valutaterminforretninger/futures	23	0
I alt fra afledte finansielle instrumenter	23	0

Note 4: Andre indtægter

Diverse indtægter	6	-23
-------------------	---	-----

Note 5: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-202	-102
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	47	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-156	-102

Note 6: Administrationsomkostninger

	2024		2023	
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-505	-50	-555	-495
Investeringsforvaltning	-3.508	-26	-3.534	-2.975
I alt adm.omkostninger	-4.013	-76	-4.089	-3.470

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Investorenes formue

	2024 Antal andele	2024 Formue- værdi 1.000 DKK	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	3.329.049	493.071	3.901.456	467.163
Emissioner i året	292.500	48.595	356.016	45.966
Indløsninger i året	-240.000	-39.849	-928.423	-122.548
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		72		188
Ovf. af periodens resultat		92.438		102.302
I alt investorenes formue	3.381.549	594.327	3.329.049	493.071

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

	31.12.2024
Basis forbrugsgoder	1,6
Cykliske forbrugsgoder	14,0
Finans	15,0
Industri	7,2
Informationsteknologi	44,0
Medicinal og sundhed	18,2
I alt, alle sektorer	100,0

Allspring Small Cap Aktier

Afdeling	Allspring Small Cap Aktier	Startdato *)	1. november 2021
Benchmark	WORLD SMALL CAP NTR	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060636595	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Wells Capital
Risikoindikator [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★★
SFDR	6		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr.31.december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for Allspring Small Cap Aktier 4,95%, mens benchmarket udgjorde 15,42 %, hvilket svarer til en underperformance på -10,47 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

WEALTH INVEST ALLSPRING SMALL CAP AKTIER

Resultatopgørelse			Balance		
Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:			Aktiver		
1	Renteindtægter	662	634		
1	Renteudgifter	-3	-1		
2	Udbytter	8.987	7.917		
	I alt renter og udbytter	9.646	8.550		
Kursgevinster og -tab:			Likvide midler:		
3	Kapitalandele	22.054	59.685	Indestående i depotselskab	
	Valutakonti	609	-693	17.749	15.988
	Øvrige aktiver/passiver	2	4		
5	Handelsomkostninger	-294	-450		
	I alt kursgevinster og -tab	22.371	58.546		
4	Andre indtægter	0	2		
	I alt indtægter	32.017	67.098		
6	Administrationsomk.	-4.752	-4.865		
	Resultat før skat	27.265	62.233		
7	Skat	-857	-1.003		
	Årets nettoresultat	26.408	61.230		
	Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue				
			Kapitalandele:		
			10,8	Not. aktier, udl. selskaber	458.352
			Andre aktiver:		
				Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	337
				Andre tilgodehavender	1.112
				Mellemv. vedr. handelsafv.	1.600
				Aktuelle skatteaktiver	765
				I alt andre aktiver	3.814
				I alt aktiver	479.915
			Passiver		
			9	Investorenes formue	474.535
			Anden gæld:		
				Skyldige omkostninger	2.142
				Mellemv. vedr. handelsafv.	3.238
				I alt anden gæld	5.380
				Passiver i alt	479.915

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	0,18	29,64	-18,33	10,96	4,95
Benchmark afkast (pct.)	4,79	24,45	-13,44	12,11	15,42
Indre værdi (DKK pr. andel)	145,43	188,71	153,83	170,69	179,15
Nettoresultat (t.DKK)	-7	212.488	-166.184	61.230	26.408
Administrationsomkostninger (pct.)	1,00	0,98	1,02	0,89	0,95
Investorenes formue (t.DKK)	689.319	905.435	636.981	550.962	474.535
Antal andele, stk.	4.739.831	4.798.028	4.140.822	3.227.849	2.648.849
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,47	0,58	0,34	0,54	0,25
Standardafvigelse		16,46	18,29	16,37	16,72
Active Share	95,70	50,33	50,39	50,40	50,21
Tracking Error	6,78	1,02	4,45	4,77	5,09

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	662	634
Renteudgifter	-3	-1
I alt renteindtægter	659	633

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra danske selskaber	0	77
Not. aktier fra udenlandske selskaber	8.987	7.840
I alt udbytter	8.987	7.917

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra danske selskaber	0	2.387
Not. aktier fra udenlandske selskaber	22.054	56.888
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	0	410
I alt fra kapitalandele	22.054	59.685

Note 4: Andre indtægter

Diverse indtægter	0	2
-------------------	---	---

Note 5: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-729	-450
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	435	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-294	-450

Note 6: Administrationsomkostninger

	2024		2023	
	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-562	-49	-611	-653
Investeringsforvaltning	-4.115	-26	-4.141	-4.212
I alt adm.omkostninger	-4.677	-75	-4.752	-4.865

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Investorenes formue

	2024	2024	2023	2023
	Antal andele	Formue-værdi 1.000 DKK	Antal andele	Formue-værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	3.227.849	550.962	4.140.822	636.981
Emissioner i året	660.000	115.254	343.786	54.447
Indløsninger i året	-1.239.000	-218.321	-1.256.759	-202.209
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		232		513
Ovf. af periodens resultat		26.408		61.230
I alt investorenes formue	2.648.849	474.535	3.227.849	550.962

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

	31.12.2024
Basis forbrugsgoder	6,3
Cykliske forbrugsgoder	3,2
Diverse	21,4
Ejendomme	1,0
Finans	7,6
Industri	25,0
Informationsteknologi	17,0
Materialer	11,7
Medicinal og sundhed	6,8
I alt, alle sektorer	100,0

Wellington EM Obligationer

Afdeling	Wellington EM Obligationer	Startdato *)	1. november 2021
Benchmark	Sammensat Benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060606176	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Wellington Management
Risikoindeks [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★
SFDR	6		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr.31.december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wellington EM Obligationer 3,12%, mens benchmarket udgjorde 4,70 %, hvilket svarer til en underperformance på -1,58 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

WEALTH INVEST WELLINGTON EM OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	27.558	35.352
1 Renteudgifter	-65	-11
I alt renter og udbytter	27.493	35.341
Kursgevinster og -tab:		
2 Obligationer	9.273	24.152
2 Afledte finansielle instr.	-24.179	35.558
Valutakonti	-67	-2.467
Øvrige aktiver/passiver	10	14
4 Handelsomkostninger	-292	-507
I alt kursgevinster og -tab	-15.255	56.750
3 Andre indtægter	158	5
I alt indtægter	12.396	92.096
5 Administrationsomk.	-4.471	-5.523
Resultat før skat	7.925	86.573
Skat	0	0
Årets nettoresultat	7.925	86.573
Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	13.592	20.578
Obligationer:		
10,6 Not. obl. fra udl. udstedere	330.046	590.307
8, Afledte finansielle instr.:		
Not. afledte finansielle instr.	485	3.728
Unot. afledte finansielle instr.	9.435	9.232
I alt afledte finansielle instr.	9.920	12.960
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	7.282	10.390
Andre tilgodehavender	48	45
Mellemv. vedr. handelsafv.	61	36
Aktuelle skatteaktiver	137	135
I alt andre aktiver	7.528	10.606
Aktiver i alt	361.086	634.451
Passiver		
7 Investorerens formue	347.771	625.785
Afledte finansielle instr.:		
Not. afledte finansielle instr.	485	3.728
Unot. afledte finansielle instr.	11.942	3.523
I alt afledte finansielle instr.	12.427	7.251
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	887	1.379
Mellemv. vedr. handelsafv.	1	36
I alt anden gæld	888	1.415
Passiver i alt	361.086	634.451

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	-0,84	-2,76	-10,73	9,99	3,12
Benchmark afkast (pct.)	-4,51	-2,46	-11,59	8,22	4,70
Indre værdi (DKK pr. andel)	105,15	79,66	91,60	100,54	103,64
Nettoresultat (t.DKK)	101	-137,917	-61,407	86,573	8,164
Administrationsomkostninger (pct.)	0,99	1,07	1,06	0,95	1,00
Investorerens formue (t.DKK)	545.980	431.243	557.112	625.785	347.771
Antal andele, stk.	5.192.496	5.413.598	6.081.782	6.224.148	3.355.648
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,41	0,16	-0,28	0,05	-0,15
Standardafvigelse		8,94	9,87	7,88	7,92

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	818	1.472
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	26.740	33.532
Andre renteindtægter	0	348
Renteudgifter	-65	-11
I alt renteindtægter	27.493	35.341

Note 2: Kursgevinster og -tab

Not. obl. fra udenlandske udstedere	9.273	24.152
I alt fra obligationer	9.273	24.152
Valutaterminsforretninger/futures	-15.243	1.814
Renteswaps	-2.596	16
Aktieterminer/futures	-1.872	-16
Andre kontrakter	-4.468	33.744
I alt fra afledte finansielle instrumenter	-24.179	35.558

Note 3: Andre indtægter

Diverse indtægter	158	5
-------------------	-----	---

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-364	-507
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	72	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-292	-507

Note 5: Administrationsomkostninger

	2024	2023		
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk. omkostninger	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-587	-47	-634	-764
Investeringsforvaltning	-3.811	-26	-3.837	-4.759
I alt adm.omkostninger	-4.398	-73	-4.471	-5.523

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 6: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,8	99,0
Øvrige	-0,8	1,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Investorenes formue

	2024	2024	2023	2023
	Antal andele	Formue- værdi 1.000 DKK	Antal andele	Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	6.224.148	625.785	6.081.782	525.285
Emissioner i året	53.500	5.346	741.739	70.101
Indløsninger i året	-2.922.000	-291.956	-599.373	-56.491
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		671		316
Ovf. af periodens resultat		7.925		86.573
I alt investorenes formue	3.355.648	347.771	6.224.148	625.785

Note 8: Underl. eksponering ved valutaterminsforretninger (1.000 DKK)

Valuta	Eksponering	Eksponering
AUD	-847	0
BRL	11.443	11.771
CAD	-876	0
CLP	1.344	-3.614
CNY	11.040	25.739
COP	-7.566	-6.054
CZK	791	3.090
EGP	832	0
EUR	153.433	257.801
GBP	-108	-103
HUF	87	2.271
IDR	-3.012	11.347
INR	-8.440	2.189
KRW	3.439	5.827
KZT	811	856
MXN	-19.700	-17.572
NZD	-847	0
PEN	-9.514	-8.420
PHP	0	1.656
PLN	1.567	12.183
RON	4.302	4.925
SGD	6.467	12.713
THB	11.812	34.657
TRY	-846	4.383
USD	-151.066	-337.778
UYU	-1.426	-4.548
ZAR	-5.446	-10.024

Note 9: Underliggende eksponering ved futures (1.000 DKK)

Valuta	Eksponering	Eksponering
	2024	2023
Købte rentefutures	11.441	52.018
Solgte rentefutures	-35.048	-58.648

Note 9: Finansielle instrumenters fordeling på lande (pct.) 31.12.2024

Argentina	1,3
Aserbajdsjan	1,0
Brasilien	0,6
Bulgarien	2,4
Cayman Islands	0,9
Chile	2,1
CI	0,8
Columbia	6,6
Costa Rica	1,5
Ecuador	1,2
Egypten	1,2
England	4,9
Ghana	1,6
Indien	1,6
Indonesien	5,0
Jordan	1,5
Luxembourg	1,6
Mexico	11,5
Mongoliet	0,9
Oman	0,6
Pakistan	0,8
Peru	5,9
Polen	3,7
Rumænien	2,8
Serbien	0,9
Slovenien	0,7
Spanien	0,9
Sri Lanka	0,6
Sydafrika	7,6
Sydkorea	0,9
Thailand	2,6
Tjekkiet	2,0
Tyrkiet	2,7
Ukraine	1,5
Ungarn	3,9
Uruguay	0,8
U.S.A.	5,3
Virgin Islands	2,5
Øvrige	5,1
I alt, alle lande	100,0

Indeksobligationer

Afdeling	Indeksobligationer	Startdato *)	1. november 2021
Benchmark	Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Index Hedged to DKK	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060645075	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Danske Capital
Risikoindikator [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★
SFDR	6		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 31. december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for Indeksobligationer 0,66%, mens benchmarket udgjorde 0,89 %, hvilket svarer til en underperformance på -0,23 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

WEALTH INVEST INDEKSobligationER

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter 3.040	1.606
1	Renteudgifter 0	-6
	I alt renter og udbytter 3.040	1.600
Kursgevinster og -tab:		
2	Obligationer 16.217	5.095
2	Afledte finansielle instr. Valutakonti -17.144	3.843
	829	-930
4	Handelsomkostninger -30	-35
	I alt kursgevinster og -tab -128	7.973
3	Andre indtægter -1	1
	I alt indtægter 2.911	9.574
5	Administrationsomk. -1.647	-1.229
	Resultat før skat 1.264	8.345
6	Skat 0	-3
	Årets nettoresultat 1.264	8.342
	Årets nettoresultat foreslås overført til investorerne formue	

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab 533	586
Obligationer:		
10,7	Not. obl. fra udl. udstedere 301.303	298.272
9,	Afledte finansielle instr.:	
	Unot. afledte finansielle instr. 283	2.397
Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m. 785	623
	Aktiver i alt 302.904	301.878
Passiver		
8	Investorerne formue 299.079	301.500
Afledte finansielle instr.:		
	Unot. afledte finansielle instr. 3.373	55
Anden gæld:		
	Skyldige omkostninger 452	323
	Passiver i alt 302.904	301.878

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	4,10	4,93	-7,33	2,92	0,66
Benchmark afkast (pct.)	4,16	0,84	-7,09	2,88	0,89
Indre værdi (DKK pr. andel)	105,45	136,96	102,65	105,64	106,32
Nettoresultat (t.DKK)	37	71,813	-16,574	8,342	1,264
Administrationsomkostninger (pct.)	0,65	0,56	0,64	0,56	0,55
Investorerne formue (t.DKK)	267.633	297.783	194.791	301.500	299.079
Antal andele, stk.	2.538.078	2.174.183	1.897.703	2.854.070	2.813.037
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,58	0,90	0,16	0,21	-0,06
Standardafvigelse		2,49	4,16	5,34	5,35

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	20	18
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	3.020	1.588
Renteudgifter	0	-6
I alt renteindtægter	3.040	1.600
Note 2: Kursgevinster og -tab		
Not. obl. fra udenlandske udstedere	16.217	5.095
I alt fra obligationer	16.217	5.095
Valutaterminsforretninger/futures	-17.144	3.843
I alt fra afledte finansielle instrumenter	-17.144	3.843
Note 3: Andre indtægter		
Diverse indtægter	-1	1
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-35	-35
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	5	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-30	-35

Note 5: Administrationsomkostninger	2024		2023	
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-306	-26	-332	-260
Investeringsforvaltning	-1.315	0	-1.315	-969
I alt adm.omkostninger	-1.621	-26	-1.647	-1.229

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Note 7: Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede	101,0	99,2
Øvrige	-1,0	0,8
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 8: Investorenes formue	2024	2024	2023	2023
	Antal andele	Formue- værdi 1.000 DKK	Antal andele	Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	2.854.070	301.500	1.897.703	194.791
Emissioner i året	265.392	28.200	1.168.416	120.379
Indløsninger i året	-306.425	-31.941	-212.049	-22.154
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		56		142
Ovf. af periodens resultat		1.264		8.342
I alt investorenes formue	2.813.037	299.079	2.854.070	301.500

Note 9: Underl. eksponering ved valutaterminsforretninger (1.000 DKK)

Valuta	Eksponering	Eksponering
AUD	-3.139	-3.021
CAD	-2.268	-1.986
DKK	-37	5
EUR	216.618	234.685
GBP	-33.534	-29.154
NZD	-448	-461
SEK	-2.256	-1.744
USD	-178.225	-196.343

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på lande (pct.) 31.12.2024

Australien	1,1
Canada	0,8
England	11,1
Frankrig	13,1
Italien	5,6
Spanien	3,4
Sverige	0,7
Tyskland	4,6
U.S.A.	59,5
Øvrige	0,1
I alt, alle lande	100,0

Janus H High Yield Obligationer

Afdeling	Janus H High Yield Obligationer	Startdato *)	1. november 2021
Benchmark	ICE BofA Non-Financial Developed Markets High Yield Constrained Index Total Return Hedged to EUR	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060696730	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Janus Henderson
Risikoindeks [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	★★★
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 31. december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for Janus H High Yield Obligationer 8,80%, mens benchmarket udgjorde 6,76 %, hvilket svarer til en overperformance på 2,04 procentpoint. Dette anses som værende tilfredsstillende.

WEALTH INVEST JANUS H HIGH YIELD OBLIGATIONER

Resultatopgørelse			Balance		
Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:			Aktiver		
1	Renteindtægter	64.391	42.242		
1	Renteudgifter	-778	-23		
2	Udbytter	25	31		
	I alt renter og udbytter	63.638	42.250		
Kursgevinster og -tab:			Likvide midler:		
3	Obligationer	70.009	36.396		
3	Kapitalandele	322	-92		
3	Afledte finansielle instr.	-58.474	4.579		
	Valutakonti	92	23		
	Øvrige aktiver/passiver	-17	-5		
5	Handelsomkostninger	-276	-346		
	I alt kursgevinster og -tab	11.656	40.555		
4	Andre indtægter	19	8		
	I alt indtægter	75.313	82.813		
6	Administrationsomk.	-6.797	-5.336		
	Resultat før skat	68.516	77.477		
7	Skat	-3	-5		
	Årets nettoresultat	68.513	77.472		
	Årets nettoresultat foreslås overført til investorerne formue				
			Obligationer:		
12,8	Not. obl. fra udl. udstedere		1.106.818	841.091	
			10, Afledte finansielle instr.:		
	Not. afledte finansielle instr.		455	1.921	
	Unot. afledte finansielle instr.		270	13.205	
	I alt afledte finansielle instr.		725	15.126	
			Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.		19.860	13.122	
	Andre tilgodehavender		1.621	0	
	Mellemv. vedr. handelsafv.		4.356	466	
	Aktuelle skatteaktiver		806	823	
	I alt andre aktiver		26.643	14.411	
			Aktiver i alt		
			1.178.806		
			888.455		
			Passiver		
9	Investorerne formue		1.154.887	885.228	
			Afledte finansielle instr.:		
	Not. afledte finansielle instr.		455	1.725	
	Unot. afledte finansielle instr.		13.101	224	
	I alt afledte finansielle instr.		13.556	1.949	
			Anden gæld:		
	Skyldige omkostninger		1.685	1.278	
	Mellemv. vedr. handelsafv.		8.678	0	
	I alt anden gæld		10.363	1.278	
			Passiver i alt		
			1.178.806		
			888.455		

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	0,73	5,14	-15,87	9,60	8,80
Benchmark afkast (pct.)	3,76	0,52	-12,88	10,97	6,76
Indre værdi (DKK pr. andel)	119,94	126,19	106,74	118,12	127,33
Nettoresultat (t.DKK)	50	23.467	-90.770	77.472	68.513
Administrationsomkostninger (pct.)	0,85	0,82	0,83	0,73	0,71
Investorerne formue (t.DKK)	331.641	543.418	624.136	885.228	1.154.887
Antal andele, stk.	276.497	4.294.630	5.847.047	7.494.026	9.070.026
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,70	0,49	-0,07	0,16	0,05
Standardafvigelse		7,77	9,62	8,60	8,64

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	1.124	1.043
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	63.267	40.970
Unoterede obligationer	0	229
Renteudgifter	-778	-23
I alt renteindtægter	63.613	42.219

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra udenlandske selskaber	25	31
I alt udbytter	25	31

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. obl. fra udenlandske udstedere	70.009	36.282
Unot. obligationer	0	114
I alt fra obligationer	70.009	36.396
Not. aktier fra udenlandske selskaber	322	-92
I alt fra kapitalandele	322	-92
Valutaterminsforretninger/futures	-61.910	8.225
Renteswaps	299	-79
Aktieterminer/futures	1.419	-1.744
Andre kontrakter	1.718	-1.823
I alt fra afledte finansielle instrumenter	-58.474	4.579

Note 4: Andre indtægter

Diverse indtægter	19	8
-------------------	----	---

Note 5: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-323	-346
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	47	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-276	-346

Note 6: Administrationsomkostninger

	2024	2023		
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk. omkostninger	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-894	-62	-956	-832
Investeringsforvaltning	-5.815	-26	-5.841	-4.504
I alt adm.omkostninger	-6.709	-88	-6.797	-5.336

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	101,2	98,5
Øvrige	-1,2	1,5
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Investoreernes formue

	2024 Antal andele	2024 Formue- værdi 1.000 DKK	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK
Investoreernes formue primo	7.494.026	885.228	5.847.047	624.136
Emissioner i året	2.256.000	282.067	2.017.243	223.471
Indløsninger i året	-680.000	-82.149	-370.264	-40.776
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		1.228		925
Ovf. af periodens resultat		68.513		77.472
I alt investoreernes formue	9.070.026	1.154.887	7.494.026	885.228

Note 10: Underl. eksponering ved valutaterminsforretninger (1.000 DKK)

Valuta	Eksponering	Eksponering
EUR	860.261	634.733
GBP	-83.573	-45.000
USD	-788.717	-577.382

Note 11: Underliggende eksponering ved futures (1.000 DKK)

Valuta	Eksponering 2024	Eksponering 2023
Købte rentefutures	72.583	22.354
Solgte rentefutures	-48.816	-64.340

Note 11: Finansielle instrumenters fordeling på lande (pct.)

	31.12.2024
Australien	2,4
Canada	4,7
Cayman Islands	2,9
England	10,3
Frankrig	4,0
Holland	3,6
Irland	1,0
Jersey	0,6
Luxembourg	2,4
Sverige	1,6
Tyskland	5,1
U.S.A.	59,6
Øvrige	1,8
I alt, alle lande	100,0

Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL

Afdeling	Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL	Primær rådgiver	Qblue Balanced A/S
SE-nummer	43814575	Startdato *)	29. marts 2023

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

KONSOLIDERET ÅRSREGNSKAB

QBLUE BALANCED GLOBALE BÆREDYGTIGE AKTIER AKL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	28.03-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter 59	4
1	Renteudgifter 0	-4
2	Udbytter 16.044	11.138
	I alt renter og udbytter 16.103	11.138
Kursgevinster og -tab:		
3	Kapitalandele 145.974	44.784
	Valutakonti 124	-45
	Øvrige aktiver/passiver 6	-8
5	Handelsomkostninger -715	-490
	I alt kursgevinster og -tab 145.389	44.241
4	Andre indtægter 0	-23
	I alt indtægter 161.492	55.356
6	Administrationsomk. -4.705	-2.731
	Resultat før skat 156.787	52.625
7	Skat -2.572	-1.712
	Årets nettoresultat 154.215	50.913
Resultatdisponering:		
8	Foreslået udlodning 114.260	2.174
	Ovf. til udlodning næste år 170	40
	Ovf. til investorerne formue 39.785	48.699
	Disponeret 154.215	50.913

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab 1.348	421
Kapitalandele:		
11,9	Not. aktier fra DK selskaber 21.139	28.557
11,9	Not. aktier, udl. selskaber 827.620	565.359
	I alt kapitalandele 848.759	593.916
Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m. 695	734
	Mellemv. vedr. handelsafv. 317	0
	Aktuelle skatteaktiver 75	19
	I alt andre aktiver 1.087	753
	Aktiver i alt 851.194	595.090
Passiver		
10	Investorerne formue 850.977	594.968
Anden gæld:		
	Skyldige omkostninger 0	3
	Mellemv. vedr. handelsafv. 217	119
	I alt anden gæld 217	122
	Passiver i alt 851.194	595.090

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	59	4
Renteudgifter	0	-4
I alt renteindtægter	59	0

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra danske selskaber	373	184
Not. aktier fra udenlandske selskaber	15.671	10.954
I alt udbytter	16.044	11.138

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra danske selskaber	1.410	5.802
Not. aktier fra udenlandske selskaber	144.564	38.982
I alt fra kapitalandele	145.974	44.784

Note 4: Andre indtægter

Diverse indtægter	0	-23
-------------------	---	-----

Note 5: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-764	-490
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	49	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-715	-490

Note 6: Administrationsomkostninger

	2024		2023	
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-983	-39	-1.022	-750
Investeringsforvaltning	-3.683	0	-3.683	-1.981
I alt adm.omkostninger	-4.666	-39	-4.705	-2.731

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

Note 8: Til rådighed for udlodning

Renter og udbytter	16.103	11.115
Rente- og udbytteskat	-2.628	-1.731
Kursgevinst til udlodning	100.728	-5.109
Administrationsomkostninger til modregning	-4.705	-2.731
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	4.892	670
Udlodning overført fra sidste år	40	0
Til rådighed for udlodning	114.430	2.214
Heraf foreslået udlodning	114.260	2.174
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	170	40

Note 9: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 10: Investorenes formue

	2024	2023
	Formue- værdi	Formue- værdi
	1.000 DKK	1.000 DKK

Investorenes formue primo	594.968	0
Udlodning fra sidste år	-2.174	0
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning:	-30	0
Emissioner i året	123.581	545.792
Indløsninger i året	-19.678	-1.912
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	95	175
Overført til udlodning næste år	170	40
Foreslået udlodning	114.260	2.174
Overførsel af periodens resultat	39.785	48.699
I alt Investorenes formue	850.977	594.968

Note 11: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2024

Basis forbrugsgoder	4,8
Cykliske forbrugsgoder	7,6
Diverse	0,3
Ejendomme	2,5
Energi	2,5
Finans	11,9
Forsyning	1,4
Industri	7,9
Informationsteknologi	44,2
Materialer	2,5
Medicinal og sundhed	11,3
Telekommunikation	3,1
I alt, alle sektorer	100,0

AKL Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier I

Afdeling	AKL Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier I	Startdato *)	29. marts 2023
Benchmark	MSCI World (net div)	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0062268843	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Qblue Balanced A/S
Risikoindeks [1-7] **) 4		Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated
SFDR	9		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 31. december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier I 23,59%, mens benchmarket udgjorde 26,64 %, hvilket svarer til en underperformance på -3,05 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

AKL QBLUE BALANCED GLOBALE BÆREDYGTIGE AKTIER I

Klassens resultatposter

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	28.03-31.12.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	154.239	51.007
Klassepecifikke transaktioner:		
Renteindtægter	1	1
Administrationsomkostninger	-73	-95
Klassens resultat	154.167	50.913
Resultatdisponering:		
1 Foreslået udlodning	114.260	2.174
Ovf. til udlodning næste år	170	40
Ovf. til investorenes formue	39.737	48.699
Disponeret	154.167	50.913

	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
--	-------------------------	-------------------------

Note 1: Til rådighed for udlodning

Udlodning fra fællesportefølje	114.480	2.313
Renteudgifter	1	1
Administrationsomkostninger til modregning	-73	-95
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-18	-5
Udlodning overført fra sidste år	40	0
Til rådighed for udlodning	114.430	2.214
Heraf foreslået udlodning	114.260	2.174
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	170	40

Investorenes formue

	2024 Antal andele	2024 Formue- værdi 1.000 DKK	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	5.436.139	594.968	0	0
Udlodning fra sidste år		-2.174		0
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning:		-30		0
Emissioner i året	1.037.529	123.580	5.455.265	545.792
Indløsninger i året	-160.964	-19.678	-19.126	-1.912
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		144		175
Overført til udlodning næste år		170		40
Foreslået udlodning		114.260		2.174
Overførsel af periodens resultat		39.737		48.699
I alt Investorenes formue	6.312.704	850.977	5.436.139	594.968

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2023	2024
Afkast (pct.)	7,92	23,59
Benchmark afkast (pct.)	13,09	26,64
Indre værdi (DKK pr. andel)	109,45	134,80
Nettoresultat (t.DKK)	50.913	154.167
Udbytte (DKK pr. andel)	0,40	18,10
Administrationsomkostninger (pct.)	0,40	0,63
Investorenes formue (t.DKK)	594.968	850.977
Antal andele, stk.	5.436.139	6.312.704
Styk størrelse i DKK	100	100
Active Share	90,90	86,52

Optimal VerdensIndex Moderat

Afdeling	Optimal VerdensIndex Moderat	Startdato *)	15. september 20210
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060254712	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★★
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr.31.december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for Optimal VerdensIndex Moderat 12,12%, mens benchmarket udgjorde 11,86 %, hvilket svarer til en overperformance på 0,26 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

OPTIMAL VERDENSDINDEX MODERAT

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	23.391	19.681
2 Udbytter	17.541	13.855
I alt renter og udbytter	40.932	33.536
Kursgevinster og -tab:		
3 Obligationer	13.044	9.844
3 Kapitalandele	140.149	128.905
3 Afledte finansielle instr.	-3	0
Valutakonti	54	-74
Øvrige aktiver/passiver	1	-1
4 Handelsomkostninger	-244	-235
I alt kursgevinster og -tab	153.001	138.439
I alt indtægter	193.933	171.975
5 Administrationsomk.	-7.723	-7.147
Resultat før skat	186.210	164.828
6 Skat	-930	58
Årets nettoresultat	185.280	164.886
Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue		

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	21.781	57.990
Obligationer:		
10,7 Not. obl. fra danske udstedere	535.068	507.895
Kapitalandele:		
8,10 Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger	71.230	79.145
Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	1.019.486	901.722
I alt kapitalandele	1.090.716	980.867
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	5.810	5.201
Mellemv. vedr. handelsafv.	20.689	11.423
I alt andre aktiver	26.499	16.624
Aktiver i alt	1.674.064	1.563.376
Passiver		
9 Investorenes formue	1.664.350	1.560.772
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	0	3
Mellemv. vedr. handelsafv.	9.714	2.601
I alt anden gæld	9.714	2.601
Passiver i alt	1.674.064	1.563.376

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	2,82	11,96	-14,10	11,56	12,12
Benchmark afkast (pct.)	*	*	-15,50	12,36	11,86
Indre værdi (DKK pr. andel)	185,55	207,74	178,45	199,03	223,20
Nettoresultat (t.DKK)	38.761	184.841	-254.125	164.886	185.280
Administrationsomkostninger (pct.)	0,44	0,45	0,44	0,58	0,60
Investorenes formue (t.DKK)	1515926,00	1803958,00	1479899,00	1.560.772	1.664.350
Antal andele, stk.	8170000,00	8684000,00	8293000,00	7.841.754	7.456.635
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Standardafvigelse	*	*	*	9,03	8,94

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK		
Note 1: Renteindtægter				
Indestående i depotselskab	791	538		
Noterede obligationer fra danske udstedere	22.600	19.143		
I alt renteindtægter	23.391	19.681		
Note 2: Udbytter				
Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger	6.169	5.420		
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	11.372	8.435		
I alt udbytter	17.541	13.855		
Note 3: Kursgevinster og -tab				
Noterede obl. fra danske udstedere	13.044	9.844		
I alt fra obligationer	13.044	9.844		
Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	-6.915	958		
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	147.064	127.947		
I alt fra kapitalandele	140.149	128.905		
Valutaterminsforretninger/futures	-3	0		
I alt fra afledte finansielle instrumenter	-3	0		
Note 4: Handelsomkostninger				
Bruttohandelsomkostninger	-312	-235		
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	68	0		
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-244	-235		
Note 5: Administrationsomkostninger	2024	2023		
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-2.455	-504	-2.959	-3.528
Investeringsforvaltning	-4.708	-56	-4.764	-3.619
I alt adm.omkostninger	-7.163	-560	-7.723	-7.147

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Note 7: Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 8: Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger (1.000 DKK)

Danske Invest Danmark Indeks	865	879
PM Clim Bonds DKK	21.153	0
Sparindex INDEX OMX C25 KL	71.230	79.145
I alt	93.248	80.024

Note 9: Investorenes formue	2024	2024	2023	2023
	Antal andele	Formue- værdi 1.000 DKK	Antal andele	Formue- værdi 1.000 DKK

Investorenes formue primo	7.841.754	1.560.772	8.293.252	1.479.899
Emissioner i året	61.000	12.992	64.893	12.159
Indløsninger i året	-446.119	-94.841	-516.391	-96.434
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		148		261
Ovf. af periodens resultat		185.280		164.886
I alt investorenes formue	7.456.635	1.664.350	7.841.754	1.560.772

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.) 31.12.2024

Investeringsforeninger	67,0
Realkreditobligationer	33,0
I alt, alle sektorer	100,0

Optimal Stabil

Afdeling	Optimal Stabil	Startdato *)	4. december 2013
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060518710	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★★
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr.31.december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for Optimal Stabil 9,45%, mens benchmarket udgjorde 8,2 %, hvilket svarer til en overperformance på 1,25 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

OPTIMAL STABIL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	10.628	8.744
2 Udbytter	5.791	4.475
I alt renter og udbytter	16.419	13.219
Kursgevinster og -tab:		
3 Obligationer	6.204	5.008
3 Kapitalandele	25.495	24.735
3 Afledte finansielle instr.	-2	0
Valutakonti	16	-17
4 Handelssomkostninger	-84	-74
I alt kursgevinster og -tab	31.629	29.652
I alt indtægter	48.048	42.871
5 Administrationsomk.	-2.571	-2.332
Resultat før skat	45.477	40.539
6 Skat	-169	0
Årets nettoresultat	45.308	40.539
Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue		

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	1.991	15.406
Obligationer:		
10,7 Not. obl. fra danske udstedere	248.814	230.501
Kapitalandele:		
8,10 Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger	13.158	14.429
Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	238.353	218.561
I alt kapitalandele	251.511	232.990
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	2.698	2.351
Mellemv. vedr. handelsafv.	7.779	773
I alt andre aktiver	10.477	3.124
Aktiver i alt	512.793	482.021
Passiver		
9 Investorenes formue	512.793	481.503
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	0	3
Mellemv. vedr. handelsafv.	0	515
I alt anden gæld	0	518
Passiver i alt	512.793	482.021

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	0,78	6,67	-11,50	8,87	9,45
Benchmark afkast (pct.)	*	*	-16,46	10,18	8,20
Indre værdi (DKK pr. andel)	131,86	140,66	124,49	135,53	148,33
Nettoresultat (t.DKK)	4.862	35.770	-67.224	40.539	45.308
Administrationsomkostninger (pct.)	0,15	0,46	0,45	0,58	0,60
Investorenes formue (t.DKK)	543.792	578.085	494.362	481.503	512.793
Antal andele, stk.	4.125.000	4.110.000	3.971.000	3.552.770	3.457.020
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,65	0,73	0,02	0,31	0,22
Standardafvigelse	*	*	*	6,24	6,22
Tracking Error	2,23	2,49	3,38	2,08	1,85

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	226	232
Noterede obligationer fra danske udstedere	10.402	8.512
I alt renteindtægter	10.628	8.744

Note 2: Udbytter

Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger	1.125	983
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	4.666	3.492
I alt udbytter	5.791	4.475

Note 3: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	6.204	5.008
I alt fra obligationer	6.204	5.008
Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	-1.271	184
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	26.766	24.551
I alt fra kapitalandele	25.495	24.735
Valutaterminforretninger/futures	-2	0
I alt fra afledte finansielle instrumenter	-2	0

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-107	-74
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	24	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-84	-74

Note 5: Administrationsomkostninger

	2024		2023	
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-933	-194	-1.127	-1.315
Investeringsforvaltning	-1.406	-38	-1.444	-1.017
I alt adm.omkostninger	-2.339	-232	-2.571	-2.332

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 8: Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger (1.000 DKK)

PM Clim Bonds DKK	12.681	0
Sparindex INDEX OMX C25 KL	13.158	14.429
I alt	25.839	14.429

Note 9: Investorenes formue

	2024 Antal andele	2024 Formue- værdi 1.000 DKK	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	3.552.770	481.503	3.971.232	494.362
Emissioner i året	141.750	20.019	97.586	12.702
Indløsninger i året	-237.500	-34.122	-516.048	-66.289
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		84		189
Ovf. af periodens resultat		45.308		40.539
I alt investorenes formue	3.457.020	512.793	3.552.770	481.503

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

	31.12.2024
Investeringsforeninger	49,3
Realkreditobligationer	50,7
I alt, alle sektorer	100,0

Optimal Mix - KL

Afdeling	Optimal Mix - KL	Startdato *)	4. december 2013
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060518983	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★★
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr.31.december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for Optimal Mix - KL 13,8%, mens benchmarket udgjorde 13,17%, hvilket svarer til en overperformance på 0,63 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

OPTIMAL MIX - KL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	4.120	3.433
2 Udbytter	4.102	3.600
I alt renter og udbytter	8.222	7.033
Kursgevinster og -tab:		
3 Obligationer	1.830	1.802
3 Kapitalandele	38.365	33.537
Valutakonti	-5	-22
5 Handelsomkostninger	-53	-57
I alt kursgevinster og -tab	40.137	35.260
4 Andre indtægter	-33	0
I alt indtægter	48.326	42.293
6 Administrationsomk.	-1.866	-1.665
Resultat før skat	46.460	40.628
7 Skat	-237	0
Årets nettoresultat	46.223	40.628
Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue		

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	2.798	14.631
Obligationer:		
11,8 Not. obl. fra danske udstedere	80.871	79.719
Kapitalandele:		
9,11 Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger	18.471	20.256
Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	257.239	223.971
I alt kapitalandele	275.710	244.227
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	966	821
Mellemv. vedr. handelsafv.	5.283	1.283
I alt andre aktiver	6.249	2.104
Aktiver i alt	365.628	340.681
Passiver		
10 Investorenes formue	365.628	339.406
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	0	3
Mellemv. vedr. handelsafv.	0	1.272
I alt anden gæld	0	1.275
Passiver i alt	365.628	340.681

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	3,44	14,54	-14,70	13,16	13,80
Benchmark afkast (pct.)	*	*	-14,87	13,01	13,17
Indre værdi (DKK pr. andel)	157,17	180,02	153,57	173,79	197,76
Nettoresultat (t.DKK)	9.836	50.444	-58.369	40.628	46.223
Administrationsomkostninger (pct.)	0,46	0,47	0,46	0,62	0,64
Investorenes formue (t.DKK)	341.161	397.678	322.797	339.406	365.628
Antal andele, stk.	2.171.000	2.209.000	2.102.000	1.952.967	1.848.839
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,59	0,78	0,23	0,57	0,44
Standardafvigelse	*	*	*	9,85	9,74
Tracking Error	1,81	1,94	2,53	2,48	1,44

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	172	168
Noterede obligationer fra danske udstedere	3.948	3.265
I alt renteindtægter	4.120	3.433

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra udenlandske selskaber	37	0
Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger	1.579	1.387
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	2.486	2.213
I alt udbytter	4.102	3.600

Note 3: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	1.830	1.802
I alt fra obligationer	1.830	1.802
Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	-1.784	245
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	40.149	33.292
I alt fra kapitalandele	38.365	33.537

Note 4: Andre indtægter

Diverse indtægter	-33	0
-------------------	-----	---

Note 5: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-88	-57
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	35	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-53	-57

Note 6: Administrationsomkostninger

	2024	2023		
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk. omkostninger	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-711	-155	-866	-843
Investeringsforvaltning	-969	-31	-1.000	-822
I alt adm.omkostninger	-1.680	-186	-1.866	-1.665

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger (1.000 DKK)

PM Clim Bonds DKK	12.681	0
Sparindex INDEX OMX C25 KL	18.471	20.256
I alt	31.152	20.256

Note 10: Investorenes formue

	2024 Antal andele	2024 Formue- værdi 1.000 DKK	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.952.967	339.406	2.101.996	322.796
Emissioner i året	24.750	4.647	36.820	6.002
Indløsninger i året	-128.878	-24.669	-185.849	-30.106
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		20		86
Ovf. af periodens resultat		46.223		40.628
I alt investorenes formue	1.848.839	365.628	1.952.967	339.406

Note 11: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2024

Investeringsforeninger	76,8
Realkreditobligationer	23,2
I alt, alle sektorer	100,0

Aktiv Balance

Afdeling	Aktiv Balance	Startdato *)	26. september 2014
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060575942	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr.31.december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for Aktiv Balance 12,31%, mens benchmarket udgjorde 13,14 %, hvilket svarer til en underperformance på -0,83 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

AKTIV BALANCE

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	840	676
2 Udbytter	924	798
I alt renter og udbytter	1.764	1.474
Kursgevinster og -tab:		
3 Obligationer	329	377
3 Kapitalandele	7.065	6.115
3 Afledte finansielle instr.	2	0
Valutakonti	5	-10
4 Handelsomkostninger	-15	-23
I alt kursgevinster og -tab	7.386	6.459
I alt indtægter	9.150	7.933
5 Administrationsomk.	-904	-803
Resultat før skat	8.246	7.130
6 Skat	-47	0
Årets nettoresultat	8.199	7.130
Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue		

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	238	1.575
Obligationer:		
10,7 Not. obl. fra danske udstedere	18.578	16.433
Kapitalandele:		
8,10 Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger	3.312	4.052
Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	50.661	46.295
I alt kapitalandele	53.973	50.347
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	210	187
Mellemv. vedr. handelsafv.	886	58
I alt andre aktiver	1.096	245
Aktiver i alt	73.885	68.600
Passiver		
9 Investorenes formue	73.885	68.308
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	0	95
Mellemv. vedr. handelsafv.	0	197
I alt anden gæld	0	292
Passiver i alt	73.885	68.600

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	1,99	13,15	-15,02	11,72	12,31
Benchmark afkast (pct.)	*	*	-15,26	12,90	13,14
Indre værdi (DKK pr. andel)	132,28	149,68	127,20	142,12	159,60
Nettoresultat (t.DKK)	799	9.103	-12.061	7.130	8.199
Administrationsomkostninger (pct.)	1,21	1,18	1,21	1,35	1,39
Investorenes formue (t.DKK)	72.102	79.690	60.625	68.308	73.885
Antal andele, stk.	546.000	532.000	476.000	480.647	462.926
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,51	0,67	0,13	0,47	0,34
Standardafvigelse	*	*	*	9,71	9,65
Tracking Error	*	*	*	2,40	1,39

*Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	51	35
Noterede obligationer fra danske udstedere	789	641
I alt renteindtægter	840	676

Note 2: Udbytter

Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger	316	278
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	608	520
I alt udbytter	924	798

Note 3: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	329	377
I alt fra obligationer	329	377
Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	-316	49
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	7.381	6.066
I alt fra kapitalandele	7.065	6.115
Valutaterminforretninger/futures	2	0
I alt fra afledte finansielle instrumenter	2	0

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-41	-23
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	27	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-15	-23

Note 5: Administrationsomkostninger

	2024	2023		
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-250	-89	-339	-403
Investeringsforvaltning	-142	-31	-173	-59
Distribution, markedsføring og formidling	-392	0	-392	-341
I alt adm.omkostninger	-784	-120	-904	-803

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 8: Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger (1.000 DKK)

Sparindex INDEX OMX C25 KL	3.312	4.052
I alt	3.312	4.052

Note 9: Investorenes formue	2024	2024	2023	2023
	Antal andele	Formue- værdi 1.000 DKK	Antal andele	Formue- værdi 1.000 DKK

Investorenes formue primo	480.647	68.308	476.601	60.625
Emissioner i året	36.000	5.473	21.700	2.955
Indløsninger i året	-53.721	-8.096	-17.654	-2.414
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		1		12
Ovf. af periodens resultat		8.199		7.130
I alt investorenes formue	462.926	73.885	480.647	68.308

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

	31.12.2024
Investeringsforeninger	74,0
Realkreditobligationer	26,0
I alt, alle sektorer	100,0

Optimal Active and Index - KL

Afdeling	Optimal Active and Index - KL	Startdato *)	10. oktober 2016
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060674844	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★★
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr.31.december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for Optimal Active and Index - KL 13,18%, mens benchmarket udgjorde 13,64 %, hvilket svarer til en underperformance på -0,46 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

OPTIMAL ACTIVE AND INDEX - KL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	1.011	493
2 Udbytter	741	442
I alt renter og udbytter	1.752	935
Kursgevinster og -tab:		
3 Obligationer	601	346
3 Kapitalandele	8.647	4.527
3 Afløede finansielle instr.	-1	0
Valutakonti	15	-2
4 Handelsomkostninger	-9	-35
I alt kursgevinster og -tab	9.253	4.836
I alt indtægter	11.005	5.771
5 Administrationsomk.	-411	-282
Resultat før skat	10.594	5.489
6 Skat	-34	-10
Årets nettoresultat	10.560	5.479
Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue		

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	1.463	2.890
Obligationer:		
10,7 Not. obl. fra danske udstedere	25.833	15.109
Kapitalandele:		
8,10 Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger	9.698	4.237
Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	77.251	39.079
I alt kapitalandele	86.949	43.316
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	287	166
Mellemv. vedr. handelsafv.	2.580	469
I alt andre aktiver	2.867	635
Aktiver i alt	117.112	61.950
Passiver		
9 Investorenes formue	117.112	61.748
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	0	3
Mellemv. vedr. handelsafv.	0	199
I alt anden gæld	0	202
Passiver i alt	117.112	61.950

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	4,47	15,80	-14,76	12,00	13,18
Benchmark afkast (pct.)	*	*	-15,28	12,48	13,64
Indre værdi (DKK pr. andel)	129,09	149,48	127,42	142,67	161,52
Nettoresultat (t.DKK)	1.978	5.466	-6.449	5.479	10.560
Administrationsomkostninger (pct.)	0,30	0,20	0,22	0,68	0,59
Investorenes formue (t.DKK)	32.207	43.624	37.189	61.748	117.112
Antal andele, stk.	249.000	292.000	292.000	432.800	725.072
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,64	0,80	0,25	0,59	0,45
Standardafvigelse	*	*	*	10,00	9,88
Tracking Error	*	*	*	2,46	1,63

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	70	46
Noterede obligationer fra danske udstedere	941	447
I alt renteindtægter	1.011	493

Note 2: Udbytter

Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger	196	101
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	545	341
I alt udbytter	741	442

Note 3: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	601	346
I alt fra obligationer	601	346
Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	-447	63
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	9.094	4.464
I alt fra kapitalandele	8.647	4.527
Valutaterminsforretninger/futures	-1	0
I alt fra afledte finansielle instrumenter	-1	0

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-59	-35
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	50	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-9	-35

Note 5: Administrationsomkostninger

	2024	2023		
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-293	-48	-341	-334
Investeringsforvaltning	-45	-25	-70	52
I alt adm.omkostninger	-338	-73	-411	-282

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 8: Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger (1.000 DKK)

Danske Invest Danmark Indeks	847	862
PM Clim Bonds DKK	3.533	0
Sparindex INDEX OMX C25 KL	5.318	2.513
I alt	9.698	3.375

Note 9: Investorenes formue

	2024 Antal andele	2024 Formue- værdi 1.000 DKK	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	432.800	61.748	291.876	37.190
Emissioner i året	292.272	44.765	148.316	20.014
Indløsninger i året	0	0	-7.392	-984
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		39		49
Ovf. af periodens resultat		10.560		5.479
I alt investorenes formue	725.072	117.112	432.800	61.748

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

	31.12.2024
Investeringsforeninger	76,8
Realkreditobligationer	23,2
I alt, alle sektorer	100,0

Optimal Offensiv - KL

Afdeling	Optimal Offensiv - KL	Startdato *)	14. februar 2018
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060946192	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr.31.december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for Optimal Offensiv - KL 15,94%, mens benchmarket udgjorde 17,25 %, hvilket svarer til en underperformance på -1,31 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

OPTIMAL OFFENSIV KL

Resultatopgørelse			Balance		
Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:			Aktiver		
1	Renteindtægter	1.306	759	Likvide midler:	
1	Renteudgifter	0	-7	Indestående i depotselskab	
2	Udbytter	1.825	1.602	1.997	6.898
	I alt renter og udbytter	3.131	2.354	Obligationer:	
				10,7	Not. obl. fra danske udstedere
				26.306	18.085
Kursgevinster og -tab:			Kapitalandele:		
3	Obligationer	542	480	8,10 Inv.beviser i andre DK.	
3	Kapitalandele	30.701	22.795	investeringsforeninger	
3	Afledte finansielle instr.	-1	0	21.500	14.656
4	Valutakonti	21	-5	Inv.beviser i udl.	
4	Handelsomkostninger	-11	-30	198.122	152.858
	I alt kursgevinster og -tab	31.252	23.240	I alt kapitalandele	219.622
				219.622	167.514
	I alt indtægter	34.383	25.594	Andre aktiver:	
5	Administrationsomk.	-1.192	-885	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	
	Resultat før skat	33.191	24.709	313	196
				1.927	883
				I alt andre aktiver	2.240
6	Skat	-149	-4	Aktiver i alt	
	Årets nettoresultat	33.042	24.705	250.165	193.576
				Passiver	
	Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue			9 Investorenes formue	250.165
				250.165	193.573
				Anden gæld:	
				Skyldige omkostninger	
				0	3
				Passiver i alt	250.165
				250.165	193.576

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	5,22	20,11	-15,55	15,47	15,94
Benchmark afkast (pct.)	*	*	-13,99	15,30	17,25
Indre værdi (DKK pr. andel)	125,51	150,76	127,31	146,98	170,43
Nettoresultat (t.DKK)	7.149	27.249	-30.190	24.705	33.042
Administrationsomkostninger (pct.)	0,51	0,46	0,51	0,64	0,66
Investorenes formue (t.DKK)	112.560	188.879	156.510	193.573	250.165
Antal andele, stk.	897.000	1.253.000	1.229.391	1.316.984	1.467.820
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	*	0,83	0,37	0,67	0,54
Standardafvigelse	*	*	*	11,81	11,69
Tracking Error	*	*	*	2,79	1,38

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indstående i depotselskab	106	50
Noterede obligationer fra danske udstedere	1.200	709
Renteudgifter	0	-7
I alt renteindtægter	1.306	752

Note 2: Udbytter

Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger	851	630
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	974	972
I alt udbytter	1.825	1.602

Note 3: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	542	480
I alt fra obligationer	542	480
Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	-1.132	279
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	31.833	22.516
I alt fra kapitalandele	30.701	22.795
Valutataterminsforretninger/futures	-1	0
I alt fra afledte finansielle instrumenter	-1	0

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-66	-30
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	54	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-11	-30

Note 5: Administrationsomkostninger

	2024	2023		
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-530	-108	-638	-620
Investeringsforvaltning	-523	-31	-554	-265
I alt adm.omkostninger	-1.053	-139	-1.192	-885

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 8: Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger (1.000 DKK)

Danske Invest Danmark Indeks	3.672	3.734
PM Clim Bonds DKK	4.039	0
Sparindex INDEX OMX C25 KL	13.789	10.922
I alt	21.500	14.656

Note 9: Investorenes formue

	2024 Antal andele	2024 Formue- værdi 1.000 DKK	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK
--	-------------------------	---------------------------------------	-------------------------	---------------------------------------

Investorenes formue primo	1.316.984	193.573	1.229.391	156.511
Emissioner i året	186.350	29.224	144.303	19.996
Indløsninger i året	-35.514	-5.690	-56.710	-7.701
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		15		62
Ovf. af periodens resultat		33.042		24.705
I alt investorenes formue	1.467.820	250.165	1.316.984	193.573

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2024

Investeringsforeninger	89,3
Realkreditobligationer	10,7
I alt, alle sektorer	100,0

Optimal Balance Wealth Akk. - KL

Afdeling	Optimal Balance Wealth Akk. - KL	Startdato *)	4. december 2019
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061150125	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr.31.december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for Optimal Balance Wealth Akk. - KL 12,57%, mens benchmarket udgjorde 12,72 %, hvilket svarer til en underperformance på -0,15 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

OPTIMAL BALANCE WEALTH AKK. - KL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	1.533	1.039
2 Udbytter	1.281	1.153
I alt renter og udbytter	2.814	2.192
Kursgevinster og -tab:		
3 Obligationer	585	558
3 Kapitalandele	10.642	8.261
3 Afledte finansielle instr.	-5	-1
Valutakonti	12	-5
4 Handelsomkostninger	-3	-39
I alt kursgevinster og -tab	11.231	8.774
I alt indtægter	14.045	10.966
5 Administrationsomk.	-358	-269
Resultat før skat	13.687	10.697
6 Skat	-51	-31
Årets nettoresultat	13.636	10.666
Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	721	9.798
Obligationer:		
10,7 Not. obl. fra danske udstedere	26.881	24.573
Kapitalandele:		
8,10 Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger	5.591	5.980
Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	62.301	77.928
I alt kapitalandele	67.892	83.908
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	332	275
Mellemv. vedr. handelsafv.	1.837	84
I alt andre aktiver	2.169	359
Aktiver i alt	97.663	118.638
Passiver		
9 Investorerne formue	97.663	118.635
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	0	3
Passiver i alt	97.663	118.638

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	4,14	12,75	-14,01	11,57	12,57
Benchmark afkast (pct.)	*	*	15,76	12,49	12,72
Indre værdi (DKK pr. andel)	105,82	119,31	102,59	114,43	128,89
Nettoresultat (t.DKK)	5.304	14.366	-16.743	10.666	13.636
Administrationsomkostninger (pct.)	0,22	0,24	0,25	0,39	0,43
Investorerne formue (t.DKK)	105.182	122.438	92.054	118.635	97.663
Antal andele, stk.	993.000	1.026.000	897.289	1.036.790	757.700
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	*	*	0,05	0,26	0,40
Standardafvigelse	*	*	*	9,54	9,46
Tracking Error	*	*	*	2,59	1,27

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	59	31
Noterede obligationer fra danske udstedere	1.474	1.008
I alt renteindtægter	1.533	1.039

Note 2: Udbytter

Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger	249	113
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	1.032	1.040
I alt udbytter	1.281	1.153

Note 3: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	585	558
I alt fra obligationer	585	558
Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	-244	44
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	10.886	8.217
I alt fra kapitalandele	10.642	8.261
Valutatertminsforretninger/futures	-5	-1
I alt fra afledte finansielle instrumenter	-5	-1

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-54	-39
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	51	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-3	-39

Note 5: Administrationsomkostninger

	2024	2023		
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-281	-42	-323	-285
Investeringsforvaltning	-35	0	-35	16
I alt adm.omkostninger	-316	-42	-358	-269

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 8: Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger (1.000 DKK)

Danske Invest Danmark Indeks	2.267	3.215
PM Clim Bonds DKK	503	0
Sparindex INDEX OMX C25 KL	2.521	2.765
I alt	5.591	5.980

Note 9: Investorenes formue

	2024 Antal andele	2024 Formue- værdi 1.000 DKK	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.036.790	118.635	897.289	92.054
Emissioner i året	24.853	2.994	181.290	20.255
Indløsninger i året	-303.943	-37.632	-41.789	-4.393
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		30		53
Ovf. af periodens resultat		13.636		10.666
I alt investorenes formue	757.700	97.663	1.036.790	118.635

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

	31.12.2024
Investeringsforeninger	71,1
Realkreditobligationer	28,9
I alt, alle sektorer	100,0

Othania Allokering VERDEN

Afdeling	Othania Allokering VERDEN	Startdato *)	31. oktober 2018
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061112034	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Othania Investeringsrådgiver Aps
Risikoindeks [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	★★★
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr.31.december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for Othania Allokering VERDEN 22,74%, mens benchmarket udgjorde 13,93 %, hvilket svarer til en overperformance på 8,81 procentpoint. Dette anses som værende meget tilfredsstillende.

OTHANIA ALLOKERING VERDEN

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	29	19
1 Renteudgifter	-1	-57
2 Udbytter	213	364
I alt renter og udbytter	241	326
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	33.718	17.040
Valutakonti	-24	-658
5 Handelsomkostninger	-133	-1.466
I alt kursgevinster og -tab	33.561	14.916
4 Andre indtægter	0	-3
I alt indtægter	33.802	15.239
6 Administrationsomk.	-2.576	-4.038
Resultat før skat	31.226	11.201
Skat	0	0
Årets nettoresultat	31.226	11.201
Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue		

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	199	46
Kapitalandele:		
8,10 Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger	0	3.825
Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	135.719	155.410
I alt kapitalandele	135.719	159.235
Aktiver i alt	135.918	159.281
Passiver		
9 Investorenes formue	135.918	159.278
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	0	3
Passiver i alt	135.918	159.281

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	2,87	27,91	-27,35	6,08	22,74
Benchmark afkast (pct.)	*	*	-16,21	9,12	13,93
Indre værdi (DKK pr. andel)	122,49	156,68	113,83	120,75	148,21
Nettoresultat (t.DKK)	9,453	89,587	-132,403	11,201	31,226
Administrationsomkostninger (pct.)	1,17	4,90	1,65	2,07	1,98
Investorenes formue (t.DKK)	247,711	505,859	295,028	159,278	135,918
Antal andele, stk.	2.022.000	3.228.000	2.592.000	1.319.064	917.064
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	*	1,27	0,26	0,32	0,32
Standardafvigelse	*	*	*	10,51	11,21
Tracking Error	*	*	*	2,77	4,79

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	29	19
Renteudgifter	-1	-57
I alt renteindtægter	28	-38

Note 2: Udbytter

Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	213	364
I alt udbytter	213	364

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra udenlandske selskaber	0	179
Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	1.062	-129
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	32.656	16.990
I alt fra kapitalandele	33.718	17.040

Note 4: Andre indtægter

Diverse indtægter	0	-3
-------------------	---	----

Note 5: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-187	-1.466
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	54	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-133	-1.466

Note 6: Administrationsomkostninger

	2024		2023	
	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk. omkostninger	Samlede	Samlede omkostninger
Administration	-511	-37	-548	-981
Investeringsforvaltning	-2.002	-26	-2.028	-3.057
I alt adm.omkostninger	-2.513	-63	-2.576	-4.038

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	97,6
Øvrige	0,0	2,4
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Investorenes formue

	2024		2023	
	Antal andele	Formue-værdi 1.000 DKK	Antal andele	Formue-værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.319.064	159.278	2.591.754	295.027
Emissioner i året	12.000	1.632	5.027	577
Indløsninger i året	-414.000	-56.309	-1.277.717	-147.898
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		91		371
Ovf. af periodens resultat		31.226		11.201
I alt investorenes formue	917.064	135.918	1.319.064	159.278

HP Invest Korte Danske Obligationer KL

Afdeling	HP Invest Korte Danske Obligationer KL	Startdato *)	18. december 2019
Benchmark	Sammensat	Styktørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061150984	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	HP Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 31. december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for HP Invest Korte Danske Obligationer KL 5,53%, mens benchmarket udgjorde 5,54 %, hvilket svarer til en underperformance på -0,01 procentpoint. Dette anses som værende tilfredsstillende.

HP INVEST KORTE DANSKE OBLIGATIONER KL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	68.050	30.399
1 Renteudgifter	-1.064	-630
I alt renter og udbytter	66.986	29.769
Kursgevinster og -tab:		
2 Obligationer	42.098	24.990
2 Kapitalandele	0	-1
2 Afledte finansielle instr.	0	-1.580
Valutakonti	1	9
4 Handelsomkostninger	-1.775	-398
I alt kursgevinster og -tab	40.324	23.020
3 Andre indtægter	-16	-16
I alt indtægter	107.294	52.773
5 Administrationsomk.	-3.977	-2.278
Resultat før skat	103.317	50.495
Skat	0	0
Årets nettoresultat	103.317	50.495
Resultatdisponering:		
6 Foreslået udlodning	92.437	0
Ovf. til udlodning næste år	509	0
Ovf. til investorenes formue	10.371	50.495
Disponeret	103.317	50.495

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	81.801	43.537
Obligationer:		
10,7 Not. obl. fra danske udstedere	2.405.707	1.462.714
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	22.636	13.475
Andre tilgodehavender	90	0
Mellemv. vedr. handelsafv.	100.557	9.787
I alt andre aktiver	123.283	23.262
Aktiver i alt	2.610.791	1.529.513
Passiver		
8 Investorenes formue	2.516.855	1.459.923
Afledte finansielle instr.:		
Unot. afledte finansielle instr.	33.066	69.256
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	32	3
Mellemv. vedr. handelsafv.	60.838	331
I alt anden gæld	60.870	334
Passiver i alt	2.610.791	1.529.513

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	0,55	0,01	-6,60	4,45	5,53
Benchmark afkast (pct.)	*	*	-6,77	5,90	5,54
Indre værdi (DKK pr. andel)	100,59	100,60	93,87	98,07	103,47
Nettoresultat (t.DKK)	1.489	1.996	-59.268	50.495	103.317
Udbytte (DKK pr. andel)	0,00	0,10	0,00	0,00	3,80
Administrationsomkostninger (pct.)	0,21	0,21	0,22	0,23	0,20
Investorenes formue (t.DKK)	210.999	885.024	673.181	1.459.923	2.516.855
Antal andele, stk.	2.097.000	8.798.000	7.172.000	14.886.549	24.325.484
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	*	*	*	-0,55	-0,30
Standardafvigelse	*	*	*	2,66	2,85

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	946	450
Noterede obligationer fra danske udstedere	66.407	29.566
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	0	6
Andre renteindtægter	697	377
Renteudgifter	-1.064	-630
I alt renteindtægter	66.986	29.769

Note 2: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	42.098	24.973
Not. obl. fra udenlandske udstedere	0	17
I alt fra obligationer	42.098	24.990
Not. aktier fra udenlandske selskaber	0	-1
I alt fra kapitalandele	0	-1
Renteswaps	0	-15
Aktierterminer/futures	0	494
Aktieoptioner	0	-479
Andre kontrakter	0	-1.580
I alt fra afledte finansielle instrumenter	0	-1.580

Note 3: Andre indtægter

Diverse indtægter	-16	-16
-------------------	-----	-----

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-1.775	-398
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-1.775	-398

Note 5: Administrationsomkostninger

	2024		2023	
	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-1.027	-105	-1.132	-741
Investeringsforvaltning	-2.845	0	-2.845	-1.537
I alt adm.omkostninger	-3.872	-105	-3.977	-2.278

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 6: Til rådighed for udlodning

Fremført tab til modregning	0	-11.029
Renter og udbytter	66.970	30.109
Kursgevinst til udlodning	9.235	-9.683
Administrationsomkostninger til modregning	-3.977	-2.278
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	20.718	-9.660
Til rådighed for udlodning	92.946	-2.541
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	0	2.541
Heraf foreslået udlodning	92.437	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	509	0

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	101,4	105,0
Øvrige	-1,4	-5,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 8: Investorernes formue

	2024	2024	2023	2023
	Antal andele	Formue-værdi 1.000 DKK	Antal andele	Formue-værdi 1.000 DKK
Investorerne formue primo	14.886.549	1.459.923	7.171.692	673.184
Udlodning overført fra sidste år		0		-11.029
Emissioner i året	11.695.372	1.179.559	8.918.642	861.202
Indløsninger i året	-2.256.437	-225.944	-1.203.785	-113.929
Ovf. til udlodning næste år		509		0
Foreslået udlodning		92.437		0
Ovf. af periodens resultat		10.371		50.495
I alt investorernes formue	24.325.484	2.516.855	14.886.549	1.459.923

Note 9 : Sikkerhedsstillelse

Afgiven sikkerhed i form af:		
Noterede obligationer fra danske udstedere	33.135	70.197
I alt afgiven sikkerhed	33.135	70.197
Tilgodehavende REPO	0	0
Gæld REPO	33.066	69.256
Løbetidsfordeling på udlånte papirer i 1000 kr.		
Mere end 1 år	33.135	70.197

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2024

Diverse	7,0
Finans	6,5
Realkreditobligationer	78,2
Statsobligationer	8,3
I alt, alle sektorer	100,0

HP Invest Grønne Obligationer - KL

Afdeling Wealth Invest HP Invest Grønne Obligationer - KL Primær rådgiver HP Fondsmæglerselskab A/S
SE-nummer 4404603 Startdato *) 28. december 2007

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

KONSOLIDERET ÅRSREGNSKAB

HP INVEST GRØNNE OBLIGATIONER KL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	12.867	9.956
I alt renter og udbytter	12.867	9.956
Kursgevinster og -tab:		
2 Obligationer	10.204	23.535
2 Afledte finansielle instr.	1.396	-106
Valutakonti	-841	948
Øvrige aktiver/passiver	6	0
4 Handelsomkostninger	-453	-52
I alt kursgevinster og -tab	10.312	24.325
3 Andre indtægter	73	-8
I alt indtægter	23.252	34.273
5 Administrationsomk.	-2.433	-2.550
Resultat før skat	20.819	31.723
Skat	0	0
Årets nettoresultat	20.819	31.723
Resultatdisponering:		
6 Foreslået udlodning	0	0
Ovf. til udlodning næste år	-8.985	98
Ovf. til investorenes formue	29.804	31.625
Disponeret	20.819	31.723

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	18.674	13.208
Obligationer:		
11,7 Not. obl. fra danske udstedere	72.790	84.949
11,7 Not. obl. fra udl. udstedere	437.617	381.287
I alt obligationer	510.407	466.236
9,10 Afledte finansielle instr.:		
Unot. afledte finansielle instr.	300	0
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	6.318	3.981
Andre tilgodehavender	97	0
Mellemv. vedr. handelsafv.	25.062	150
I alt andre aktiver	31.477	4.131
Aktiver i alt	560.858	483.575
Passiver		
8 Investorenes formue	518.710	483.210
Afledte finansielle instr.:		
Unot. afledte finansielle instr.	305	324
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	39	3
Mellemv. vedr. handelsafv.	41.804	38
I alt anden gæld	41.843	41
Passiver i alt	560.858	483.575

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	228	116
Noterede obligationer fra danske udstedere	1.815	881
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	10.824	8.959
I alt renteindtægter	12.867	9.956

Note 2: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	2.555	3.726
Not. obl. fra udenlandske udstedere	7.649	19.809
I alt fra obligationer	10.204	23.535
Valutaterminsforretninger/futures	1.396	-106
I alt fra afledte finansielle instrumenter	1.396	-106

Note 3: Andre indtægter

Diverse indtægter	73	-8
-------------------	----	----

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-489	-52
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	36	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-453	-52

Note 5: Administrationsomkostninger

	2024	2023		
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk. omkostninger	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-503	-133	-636	-636
Investeringsforvaltning	-1.595	-25	-1.620	-1.217
Distribution, markedsføring og formidling	-177	0	-177	-697
I alt adm.omkostninger	-2.275	-158	-2.433	-2.550

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 6: Til rådighed for udlodning

Fremført tab til modregning	0	-12.596
Renter og udbytter	12.940	9.948
Kursgevinst til udlodning	-16.211	7.294
Administrationsomkostninger til modregning	-2.302	-2.550
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-3.810	-2.172
Til rådighed for udlodning	-9.383	-76
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	398	174
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	-8.985	98

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	100,1
Øvrige	0,0	-0,1
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 8: Investorenes formue

	2024	2023
	Formue- værdi 1.000 DKK	Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	483.210	451.311
Emissioner i året	149.863	35.386
Indløsninger i året	-135.182	-35.282
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	72
Overført til udlodning næste år	-8.985	98
Overførsel af periodens resultat	29.804	31.625
I alt Investorenes formue	518.710	483.210

Note 9: Underl. eksponering ved valutaterminsforretninger (1.000 DKK)

Valuta	Eksponering	Eksponering
DKK	21.163	24.472
EUR	34.303	0
NOK	-32.592	-24.829
SEK	-22.929	0

Note 10: Modparter ved afledte finansielle instrumenter

SEB Danmark

Note 11: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2024

Basis forbrugsgoder	1,3
Cykliske forbrugsgoder	2,0
Diverse	5,6
Finans	32,5
Forsyning	1,5
Industri	5,9
Materialer	1,0
Realkreditobligationer	14,1
Statsobligationer	36,1
I alt, alle sektorer	100,0

HP Invest Grønne Obligationer - A

Afdeling	HP Invest Grønne Obligationer - A	Startdato *)	28. december 2007
Benchmark	Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond Index	Styktørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060118610	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	HP Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindikator [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	3
SFDR	9		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**)Gældende pr.31.december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for HP Invest Grønne Obligationer - A 4,27%, mens benchmarket udgjorde 2,67 %, hvilket svarer til en overperformance på 1,6 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

HP INVEST GRØNNE OBLIGATIONER - KL A

Klassens resultatposter

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	21.616	24.748
Klassepecifikke transaktioner:		
Renteindtægter	3	0
Administrationsomkostninger	-74	-22
Investeringsforvaltning	-25	0
Distribution, markedsføring og formidling	-177	-697
Klassens resultat	21.344	24.029
Resultatdisponering:		
1 Foreslået udlodning	0	0
Ovf. til udlodning næste år	-8.985	0
Ovf. til investorernes formue	30.329	24.029
Disponeret	21.344	24.029

	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
--	-------------------------	-------------------------

Note 1: Til rådighed for udlodning

Fremført tab til modregning	0	-10.146
Udlodning fra fællesportefølje	3.913	9.786
Renteudgifter	3	0
Kursgevinst til udlodning	-9.257	0
Administrationsomkostninger til modregning	-276	-719
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-3.767	905
Til rådighed for udlodning	-9.383	-174
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	398	174
Heraf foreslået udlodning	0	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	0	0
Tab til modregning i kommende år	-8.985	0

Investorerne formue

	2024 Antal andele	2024 Formue- værdi 1.000 DKK	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorerne formue primo	3.741.221	356.596	4.100.221	365.298
Emissioner i året	1.568.515	149.866	36	3
Indløsninger i året	-95.560	-9.200	-359.036	-32.768
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		36		34
Overført udlodning til næste år		-8.985		0
Overførsel af periodens resultat		30.329		24.029
I alt Investorernes formue	5.214.176	518.642	3.741.221	356.596

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	-0,46	0,00	-12,74	7,07	4,27
Benchmark afkast (pct.)	*	*	-21,43	8,38	2,67
Indre værdi (DKK pr. andel)	104,90	104,40	89,09	95,32	99,47
Nettoresultat (t.DKK)	-4.813	-479	-52.237	24.029	21.344
Udbytte (DKK pr. andel)	0,50	2,30	0,00	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (pct.)	0,42	0,46	0,32	0,60	0,41
Investorerne formue (t.DKK)	805.330	407.162	365.275	356.596	518.642
Antal andele, stk.	7.678.000	3.900.000	4.100.000	3.741.221	5.214.176
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,96	0,55	-1,20	-0,59	-0,56
Standardafvigelse	*	*	*	5,60	6,00
Tracking Error	*	*	*	3,55	1,79

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

HP Invest Lange Danske Obligationer - KL

Afdeling	HP Invest Lange Danske Obligationer KL	Startdato *)	15. september 2008
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060141786	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	HP Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	★★★
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 31. december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for HP Invest Lange Danske Obligationer KL 6,03%, mens benchmarket udgjorde 5,27 %, hvilket svarer til en overperformance på 0,76 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

HP INVEST LANGE DANSKE OBLIGATIONER - KL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1	40.676	21.327
1	-1.290	-705
	39.386	20.622
Kursgevinster og -tab:		
2	43.645	39.356
	0	1
4	-627	-405
	43.018	38.952
3	-10	-12
	82.394	59.562
5	-2.961	-1.823
	79.433	57.739
Resultat før skat		
	0	0
	79.433	57.739
Resultatdisponering:		
6	0	0
	-33.786	-62.689
	113.219	120.428
	79.433	57.739

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
	48.822	16.418
Obligationer:		
10,7	1.932.354	957.958
Andre aktiver:		
	13.887	7.598
	62	0
	21.354	5.246
	35.303	12.844
	2.016.479	987.220
Passiver		
8	1.891.531	976.903
Afledte finansielle instr.:		
	100.553	9.802
Anden gæld:		
	58	3
	24.337	512
	24.395	515
	2.016.479	987.220

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	*	-3,36	-15,57	7,35	6,03
Benchmark afkast (pct.)	*	*	-14,27	6,87	5,27
Indre værdi (DKK pr. andel)	99,79	96,19	81,22	87,20	92,45
Nettoresultat (t.DKK)	3.193	-4.680	-28.092	57.739	79.433
Udbytte (DKK pr. andel)	*	*	*	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (pct.)	*	0,40	0,25	0,25	0,22
Investorerens formue (t.DKK)	152.483	124.526	404.460	976.903	1.891.531
Antal andele, stk.	1.528.000	1.294.000	4.980.000	11.202.732	20.459.609
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	*	0,44	-0,77	-0,51	-0,49
Standardafvigelse	*	*	*	7,33	7,40

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	431	302
Noterede obligationer fra danske udstedere	38.182	19.796
Andre renteindtægter	2.063	1.229
Renteudgifter	-1.290	-705
I alt renteindtægter	39.386	20.622

Note 2: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	43.645	39.356
I alt fra obligationer	43.645	39.356

Note 3: Andre indtægter

Diverse indtægter	-10	-12
-------------------	-----	-----

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-1.104	-405
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	477	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-627	-405

Note 5: Administrationsomkostninger

	2024		2023	
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-822	-145	-967	-695
Investeringsforvaltning	-1.969	-25	-1.994	-1.128
I alt adm.omkostninger	-2.791	-170	-2.961	-1.823

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 6: Til rådighed for udlodning

Fremført tab til modregning	-62.690	-37.350
Renter og udbytter	39.376	20.097
Kursgevinst til udlodning	19.943	-2.314
Administrationsomkostninger til modregning	-2.961	-1.823
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-31.624	-43.777
Til rådighed for udlodning	-37.956	-65.168
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	4.169	2.478
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	-33.786	-62.689
Tab til modregning i kommende år	-33.786	-62.689

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	105,5	101,0
Øvrige	-5,5	-1,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 8: Investorenes formue

	2024 Antal andele	2024 Formue- værdi 1.000 DKK	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	11.202.732	976.903	4.980.000	404.460
Emissioner i året	9.990.536	899.917	7.199.269	596.187
Indløsninger i året	-733.659	-64.792	-976.537	-81.897
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		70		414
Ovf. udlodning til næste år		-33.786		-62.689
Ovf. af periodens resultat		113.219		120.428
I alt investorenes formue	20.459.609	1.891.531	11.202.732	976.903

Note 9: Sikkerhedsstillelse

Afgiven sikkerhed i form af:

Noterede obligationer fra danske udstedere	101.255	9.997
I alt afgiven sikkerhed	101.255	9.997

Tilgodehavende REPO	0	0
Gæld REPO	100.553	9.802

Løbetidsfordeling på udlånte papirer i 1000 kr.

Mere end 1 år	101.255	9.997
---------------	---------	-------

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2024

Realkreditobligationer	84,8
Statsobligationer	15,2
I alt, alle sektorer	100,0

HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL

Afdeling	HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL	Startdato *)	4. maj 2010
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060227239	Noteret	Noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	HP Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **) 2		Morningstar rating [1-5] **)	★★★
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 31. december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL 5,04%, mens benchmarket udgjorde 5,51 %, hvilket svarer til en underperformance på -0,47 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

HP INVEST DANSKE OBLIGATIONER AKK. - KL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	
Renter og udbytter:			
1	Renteindtægter	4.747	3.090
1	Renteudgifter	-174	-55
	I alt renter og udbytter	4.573	3.035
Kursgevinster og -tab:			
2	Obligationer	4.473	2.713
	Valutakonti	0	1
4	Handelsomkostninger	-155	-55
	I alt kursgevinster og -tab	4.318	2.659
3	Andre indtægter	-10	-5
	I alt indtægter	8.881	5.689
5	Administrationsomk.	-580	-464
	Resultat før skat	8.301	5.225
	Skat	0	0
	Årets nettoresultat	8.301	5.225
	Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue		

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK	
Aktiver			
Likvide midler:			
	Indestående i depotselskab	2.312	1.565
Obligationer:			
9,6	Not. obl. fra danske udstedere	198.788	114.514
Andre aktiver:			
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	1.833	1.247
	Andre tilgodehavender	37	0
	Mellemv. vedr. handelsafv.	7.137	2.700
	I alt andre aktiver	9.007	3.947
	Aktiver i alt	210.107	120.026
Passiver			
7	Investorenes formue	188.149	113.365
Afledte finansielle instr.:			
	Unot. afledte finansielle instr.	18.099	6.658
Anden gæld:			
	Skyldige omkostninger	2	3
	Mellemv. vedr. handelsafv.	3.857	0
	I alt anden gæld	3.859	3
	Passiver i alt	210.107	120.026

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	*	-0,43	-10,98	4,98	5,04
Benchmark afkast (pct.)	*	*	-7,63	6,17	5,51
Indre værdi (DKK pr. andel)	122,86	122,15	108,74	114,18	119,94
Nettoresultat (t.DKK)	2.228	-802	-15.107	5.225	8.301
Administrationsomkostninger (pct.)	*	0,44	0,43	0,45	0,37
Investorenes formue (t.DKK)	185.396	170.402	90.171	113.365	188.149
Antal andele, stk.	1.509.000	1.395.000	829.237	992.902	1.568.697
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	*	0,44	-0,94	-0,50	-0,47
Standardafvigelse	*	*	*	3,99	4,23

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK		
Note 1: Renteindtægter				
Indestående i depotselskab	106	63		
Noterede obligationer fra danske udstedere	4.213	2.911		
Andre renteindtægter	428	116		
Renteudgifter	-174	-55		
I alt renteindtægter	4.573	3.035		
Note 2: Kursgevinster og -tab				
Noterede obl. fra danske udstedere	4.473	2.713		
I alt fra obligationer	4.473	2.713		
Note 3: Andre indtægter				
Diverse indtægter	-10	-5		
Note 4: Handelsomkostninger				
Bruttohandelsomkostninger	-180	-55		
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	25	0		
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-155	-55		
Note 5: Administrationsomkostninger	2024	2023		
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-257	-68	-325	-258
Investeringsforvaltning	-229	-26	-255	-206
I alt adm.omkostninger	-486	-94	-580	-464

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Note 6: Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede	110,0	106,2
Øvrige	-10,0	-6,2
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Investorenes formue	2024	2024	2023	2023
	Antal andele	Formue- værdi 1.000 DKK	Antal andele	Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	992.902	113.365	829.237	90.172
Emissioner i året	630.795	73.021	163.665	17.950
Indløsninger i året	-55.000	-6.538	0	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		0		18
Ovf. af periodens resultat		8.301		5.225
I alt investorenes formue	1.568.697	188.149	992.902	113.365

Note 8 : Sikkerhedsstillelse

Afgiven sikkerhed i form af:
Noterede obligationer fra danske udstedere

I alt afgiven sikkerhed 18.226 6.918

Tilgodehavende REPO 0 0
Gæld REPO 18.100 6.658

Løbetidsfordeling på udlånte papirer i 1000 kr.
Mere end 1 år 18.226 6.918

Note 9: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2024

Finans	0,1
Indeksobligationer	4,8
Realkreditobligationer	85,2
Statsobligationer	9,9
I alt, alle sektorer	100,0

Sustainable Emerging Market Debt HC

Afdeling	Sustainable Emerging Market Debt HC	Startdato *)	22. maj 2024
Benchmark	JPMorgan ESG EMBI Global Diversified Index Hedge DKK	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0062730172	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEBAM
Risikoindeks [1-7] **) 2		Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated
SFDR	9		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 31. december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var 6,43%, mens benchmarket udgjorde 3,37 %, hvilket svarer til en overperformance på 3,06 procentpoint. Dette anses som værende tilfredsstillende.

SUSTAINABLE EMERGING MARKET DEBT HC

Resultatopgørelse

Note	22.05-31.12.2024	
	1.000 DKK	
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	102	
I alt renter og udbytter	102	
Kursgevinster og -tab:		
2 Kapitalandele	10.633	
2 Afledte finansielle instr.	-9	
Valutakonti	-26	
3 Handelsomkostninger	-43	
I alt kursgevinster og -tab	10.555	
I alt indtægter	10.657	
4 Administrationsomk.	-770	
Resultat før skat	9.887	
Skat	0	
Årets nettoresultat	9.887	
Resultatdisponering:		
5 Foreslået udlodning	19.794	
Ovf. til udlodning næste år	62	
Ovf. til investorerne formue	-9.969	
Disponeret	9.887	

Balance

Note	31.12.2024	
	1.000 DKK	
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	1.729	
Kapitalandele:		
Inv. beviser i udl. investeringsforeninger	365.831	
I alt kapitalandele	365.831	
Andre aktiver:		
Mellemv. vedr. handelsafv.	296	
Aktiver i alt	367.856	
Passiver		
7 Investorerne formue	367.800	
Anden gæld:		
Mellemv. vedr. handelsafv.	56	
Passiver i alt	367.856	

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2024
Afkast (pct.)	6,43
Benchmark afkast (pct.)	3,37
Indre værdi (DKK pr. andel)	105,91
Nettoresultat (t.DKK)	9.887
Udbytte (DKK or. andel)	5,70
Administrationsomkostninger (pct.)	0,58
Investorerne formue (t.DKK)	367.800
Antal andele, stk.	3.472.668
Styk størrelse i DKK	100

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024
	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	102
I alt renteindtægter	102

Note 2: Kursgevinster og -tab

Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	10.633
I alt fra kapitalandele	10.633
Valutaterminalsforretninger/futures	-9
I alt fra afledte finansielle instrumenter	-9

Note 3: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-43
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-43

Note 4: Administrationsomkostninger 2024

	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger
Administration	-311	-22	-333
Investeringsforvaltning	-437	0	-437
I alt adm.omkostninger	-748	-22	-770

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2024
	1.000 DKK

Note 5: Til rådighed for udlodning

Renter og udbytter	102
Kursgevinst til udlodning	10.605
Administrationsomkostninger til modregning	-770
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	9.920
Til rådighed for udlodning	19.856
Heraf foreslået udlodning	19.794
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	62

Note 6: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0
Øvrige	0,0
I alt	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Investorenes formue	2024	2024	Antal andele	Formue- værdi
	Antal andele	Formue- værdi		
		1.000 DKK		

Emissioner i året	3.710.993	382.934
Indløsninger i året	-238.325	-25.021
Ovf. til udlodning næste år		62
Foreslået udlodning		19.794
Ovf. af periodens resultat		-9.969
I alt investorenes formue	3.472.668	367.800

Note 8: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

	31.12.2024
Diverse	100,0
I alt, alle sektorer	100,0

I&T Nordiske Aktier Large Cap

Afdeling	I&T Nordiske Aktier Large Cap	Startdato *)	2. september 2020
Benchmark	Intet benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061276656	Noteret	Noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Investering og Tryghed
Risikoindeks [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 31. december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest I&T Nordiske Aktier Large Cap 2,58%. Dette anses som værende utilfredsstillende.

I&T NORDISKE AKTIER LARGE CAP

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	201	24
Renteudgifter	0	-3
2 Udbytter	18.643	19.514
I alt renter og udbytter	18.844	19.535
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	27.253	94.123
3 Afledte finansielle instr.	-110	0
4 Valutakonti	-233	-490
4 Handelsomkostninger	-55	0
I alt kursgevinster og -tab	26.855	93.633
I alt indtægter	45.699	113.168
5 Administrationsomk.	-9.477	-10.669
Resultat før skat	36.222	102.499
6 Skat	-732	-1.162
Årets nettoresultat	35.490	101.337
Resultatdisponering:		
7 Foreslået udlodning	0	0
Ovf. udlodning næste år	-40.115	-3.617
Ovf. til investorenes formue	75.605	104.954
Disponeret	35.490	101.337

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	15.020	4.530
Kapitalandele:		
10,8 Not. aktier fra DK selskaber	290.175	335.199
10,8 Not. aktier, udl. selskaber	375.395	545.985
I alt kapitalandele	665.570	881.184
Andre aktiver:		
Aktuelle skatteaktiver	4.021	2.360
Aktiver i alt	684.611	888.074
Passiver		
9 Investorenes formue	677.785	884.228
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	559	979
Mellemv. vedr. handelsafv.	6.267	2.867
I alt anden gæld	6.826	3.846
Passiver i alt	684.611	888.074

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	11,50	32,88	-24,89	12,14	2,58
Indre værdi (DKK pr. andel)	111,50	148,15	109,55	122,22	125,26
Nettoresultat (t.DKK)	20.912	161.888	-317.124	101.337	35.490
Udbytte (DKK pr. andel)	0,00	2,00	0,60	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (pct.)	1,00	2,00	1,12	1,12	1,20
Investorenes formue (t.DKK)	236.840	1.158.953	1.034.152	884.228	677.785
Antal andele, stk.	2.124.000	7.822.000	9.441.000	7.234.000	5.411.020
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	*	*	*	*	0,31
Standardafvigelse	*	*	*	*	20,23

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	201	24
I alt renteindtægter	201	24

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra danske selskaber	8.789	7.798
Not. aktier fra udenlandske selskaber	9.854	11.716
I alt udbytter	18.643	19.514

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra danske selskaber	10.343	56.526
Not. aktier fra udenlandske selskaber	16.910	37.597
I alt fra kapitalandele	27.253	94.123

Valutaterminforretninger/futures	-108	0
Renteswaps	-1	0
Andre kontrakter	-1	0
I alt afledte finansielle instrumenter	-110	0

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-252	-156
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	197	156
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-55	0

Note 5: Administrationsomkostninger

	2024		2023	
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede Omkostninger
Administration	-1.045	-200	-1.245	-1.702
Investeringsforvaltning	-8.166	-13	-8.179	-8.967
Distribution, markedsføring og formidling	0	-53	-53	0
I alt adm.omkostninger	-9.211	-266	-9.477	-10.669

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 7: Til rådighed for udlodning

Fremført tab til modregning	-3.617	0
Renter og udbytter	18.844	19.536
Rente- og udbytteskat	-2.391	-2.279
Kursgevinst til udlodning	-53.191	-18.657
Administrationsomkostninger til modregning	-9.477	-10.669
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	593	-1.127
Til rådighed for udlodning	-49.239	-13.196
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	9.124	9.108
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	-40.115	-3.617
Tab til modregning i kommende år	-40.115	-3.617

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	98,8
Øvrige	0,0	0,5
Andre aktiver/Anden gæld	0,0	0,7
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Investorenes formue

	2024 Antal andele	2024 Formue- værdi 1.000 DKK	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	7.235.018	884.228	9.439.896	1.034.152
Emissioner i året	654.255	84.273	756.104	84.167
Indløsninger i året	-2.478.253	-326.615	-2.960.982	-330.247
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		409		459
Ovf. til udlodning næste år		-40.115		-3.617
Ovf. af periodens resultat		75.605		104.954
I alt investorenes formue	5.411.020	677.785	7.235.018	884.228

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

	31.12.2024
Basis forbrugsgoder	2,7
Cykliske forbrugsgoder	3,6
Diverse	3,9
Energi	1,6
Finans	31,7
Industri	28,1
Informationsteknologi	5,7
Materialer	3,2
Medicinal og sundhed	19,5
I alt, alle sektorer	100,0

I&T Globale Aktier ESG Select

Afdeling	I&T Globale Aktier ESG Select	Startdato *)	2. september 2020
Benchmark	Intet benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061276573	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Investering og Tryghed
Risikoindeks [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated
SFDR	8		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 31. december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest I&T Globale Aktier ESG Select 21,56%. Dette anses som værende tilfredsstillende.

I&T GLOBALE AKTIER ESG SELECT

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	324	50
Renteudgifter	-1	-7
2 Udbytter	17.007	12.861
I alt renter og udbytter	17.330	12.904
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	152.532	101.626
3 Afledte finansielle instr.	-171	0
Valutakonti	66	-679
Øvrige aktiver/passiver	-8	9
4 Handelsomkostninger	-930	-183
I alt kursgevinster og -tab	151.489	100.773
I alt indtægter	168.819	113.667
5 Administrationsomk.	-6.341	-3.786
Resultat før skat	162.478	109.891
6 Skat	-1.668	-1.234
Årets nettoresultat	160.810	108.657
Resultatdisponering:		
7 Foreslået udlodning	42.189	14.543
Ovf. til udlodning næste år	296	452
Ovf. til investorenes formue	118.325	93.662
Disponeret	160.810	108.657

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	23.647	4.979
Kapitalandele:		
10,8 Not. aktier fra DK selskaber	58.045	12.287
10,8 Not. aktier, udl. selskaber	987.250	603.274
I alt kapitalandele	1.045.295	615.561
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	709	621
Aktuelle skatteaktiver	569	476
I alt andre aktiver	1.278	1.097
Aktiver i alt	1.070.220	621.637
Passiver		
9 Investorenes formue	1.069.690	621.165
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	498	472
Mellemv. vedr. handelsafv.	32	0
I alt anden gæld	530	472
Passiver i alt	1.070.220	621.637

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	2,73	32,81	-12,99	26,02	21,56
Indre værdi (DKK pr. andel)	102,73	135,51	107,54	128,14	152,13
Nettoresultat (t.DKK)	5,696	100,891	-59,731	108,657	160,810
Udbytte (DKK pr. andel)	0,80	11,00	6,20	3,00	6,00
Administrationsomkostninger (pct.)	0,36	0,76	0,72	0,78	0,65
Investorenes formue (t.DKK)	221,993	436,261	377,886	621,165	1.069,690
Antal andele, stk.	2.161.000	3.222.000	3.514.000	4.847.000	7.031.581
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	*	*	*	*	0,98
Standardafvigelse	*	*	*	*	15,44

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	324	50
I alt renteindtægter	324	50

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra danske selskaber	143	131
Not. aktier fra udenlandske selskaber	16.864	12.730
I alt udbytter	17.007	12.861

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra danske selskaber	3.063	4.395
Not. aktier fra udenlandske selskaber	149.469	96.682
Not. inv.beviser fra udenlandske inv.foreninger	0	549
I alt fra kapitalandele	152.532	101.626

Valutaterminsforretninger/futures	-167	0
Renteswaps	-2	0
Andre kontrakter	-2	0
I alt fra afledte finansielle instrumenter	-171	0

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-1.379	-352
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	448	169
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-930	-183

Note 5: Administrationsomkostninger

	2024		2023	
	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede Omkostninger
Administration	-1.070	-139	-1.209	-1.066
Investeringsforvaltning	-5.002	-13	-5.015	-2.720
Distribution, markedsføring og formidling	0	-117	-117	0
I alt adm.omkostninger	-6.072	-269	-6.341	-3.786

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

	31.12.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 7: Til rådighed for udlodning

Renter og udbytter	17.330	12.906
Rente- og udbytteskat	-1.780	-1.466
Kursgevinst til udlodning	29.816	1.581
Administrationsomkostninger til modregning	-6.341	-3.787
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	3.009	5.724
Udlodning overført fra sidste år	452	37
Til rådighed for udlodning	42.486	14.995
Heraf foreslået udlodning	42.189	14.543
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	296	452

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

	2024	2023
Børsnoterede	100,0	99,0
Øvrige	0,0	0,8
Andre aktiver/Anden gæld	0,0	0,2
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Investorenes formue

	2024	2024	2023	2023
	Antal andele	Formue-værdi 1.000 DKK	Antal andele	Formue-værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	4.847.526	621.165	3.513.973	377.886
Udlodning fra sidste år		-36.841		-21.787
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		22.259		-264
Emissioner i året	2.714.244	374.769	1.961.081	229.952
Indløsninger i året	-530.189	-72.919	-627.528	-73.703
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		448		424
Ovf. til udlodning næste år		296		452
Foreslået udlodning		42.189		14.543
Ovf. af periodens resultat		118.325		93.662
I alt investorenes formue	7.031.581	1.069.690	4.847.526	621.165

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2024	
Basis forbrugsgoder	6,7
Cykliske forbrugsgoder	11,5
Diverse	0,6
Ejendomme	2,4
Energi	2,9
Finans	14,1
Forsyning	1,7
Industri	9,1
Informationsteknologi	34,1
Materialer	1,6
Medicinal og sundhed	12,0
Telekommunikation	3,3
I alt, alle sektorer	100,0

I&T Obligationer KL

Afdeling	Wealth Invest I&T Obligationer KL	Startdato *)	16. november 2015
Benchmark	Sammensat	Styktørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060676542	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Investering og Tryghed
Risikoindeks [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated
SFDR	6		

*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.

**) Gældende pr. 31. december 2024

Afkast i 2024

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest I&T Obligationer KL 4,44%, mens benchmarket udgjorde 3,5 %, hvilket svarer til en overperformance på 0,94 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

I&T OBLIGATIONER KL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	6.777	5.176
Renteudgifter	-1	-783
I alt renter og udbytter	6.776	4.393
Kursgevinster og -tab:		
2 Obligationer	4.561	5.553
Valutakonti	6	0
3 Handelsomkostninger	0	-74
I alt kursgevinster og -tab	4.567	5.479
I alt indtægter		
	11.343	9.872
4 Administrationsomk.	-890	-533
Resultat før skat	10.453	9.339
Skat	0	-1
Årets nettoresultat	10.453	9.338
Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue		

Balance

Note	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	24.578	13.774
Obligationer:		
7,5 Not. obl. fra danske udstedere	272.562	173.423
7,5 Not. obl. fra udl. udstedere	12.248	2.003
Unot. danske obligationer	0	2.002
I alt obligationer	284.810	177.428
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	2.462	1.512
Mellemv. vedr. handelsafv.	3.854	1.243
I alt andre aktiver	6.316	2.755
Aktiver i alt	315.704	193.957
Passiver		
6 Investorenes formue	315.587	193.923
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	45	34
Mellemv. vedr. handelsafv.	72	0
I alt anden gæld	117	34
Passiver i alt	315.704	193.957

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afkast (pct.)	0,08	-0,65	-12,59	5,24	4,44
Indre værdi (DKK pr. andel)	15.181,09	15.082,14	13.183,98	13.875,48	14.489,09
Nettoresultat (t.DKK)	-2	-783	-26.592	9.338	10.453
Administrationsomkostninger (pct.)	0,58	0,57	0,28	0,30	0,37
Investorenes formue (t.DKK)	113.449	128.077	181.412	193.923	315.587
Antal andele, stk.	8.000	8.000	13.000	15.000	21.781
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK		
Note 1: Renteindtægter				
Indestående i depotselskab	330	9		
Noterede obligationer fra danske udstedere	6.248	4.989		
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	199	74		
Unoterede danske obligationer	0	104		
I alt renteindtægter	6.777	5.176		
Note 2: Kursgevinster og -tab				
Noterede obl. fra danske udstedere	4.131	5.314		
Not. obl. fra udenlandske udstedere	430	199		
Unot. obligationer	0	40		
I alt fra obligationer	4.561	5.553		
Note 3: Handelsomkostninger				
Bruttohandelsomkostninger	-84	-74		
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	84	0		
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	0	-74		
Note 4: Administrationsomkostninger				
	2024	2023		
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk. omkostninger	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-494	-44	-538	-356
Investeringsforvaltning	-332	0	-332	-177
Distribution, markedsføring og formidling	0	-20	-20	0
I alt adm.omkostninger	-826	-64	-890	-533

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Note 5: Finansielle instrumenter i pct.		
	2024	2023
Børsnoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Investorenes formue	2024	2024	2023	2023
	Antal andele	Formue- værdi 1.000 DKK	Antal andele	Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	13.976	193.923	13.760	181.412
Emissioner i året	13.106	185.838	3.894	52.274
Indløsningsfradrag	-5.301	-74.800	-3.678	-49.202
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		173		101
Ovf. af periodens resultat		10.453		9.338
I alt investorenes formue	21.781	315.587	13.976	193.923

Note 7: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.) 31.12.2024

Diverse	2,5
Finans	6,3
Indeksobligationer	11,0
Realkreditobligationer	80,2
I alt, alle sektorer	100,0

Fælles noter

Tabel 5 - Administrationsomkostninger (DKK 1.000)

Foreningens samlede omkostninger til forvaltningsselskab, revision og tilsyn	2024	2023
Vederlag til bestyrelsen	680	500
Administrationsomkostninger til Wealth Fund Partners A/S	15.813	14.424
Revisionshonorar til PricewaterhouseCoopers:		
Samlet honorar	826	716
Assistance vedr. fusion og afvikling	64	77
Lovbestemt gebyr til Finanstilsynet, i alt	788	666

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er udarbejdet efter de regler, der gælder ifølge lov om investeringsforeninger m.v. samt Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Præsentation af regnskabstal

Alle tal i regnskabet præsenteres i hele tusinde kr. med nul decimaler.

Sumtotaler i regnskabet er udregnet på baggrund af de faktiske tal, hvilket er den matematisk mest korrekte metode. En efterregning af sumtotalerne vil i visse tilfælde give en afrundingsdifference, som er udtryk for, at de bagved liggende decimaler ikke fremgår for regnskabslæseren.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens GMT 16.00-valutakurser.

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes alle indtægter i takt med, at de indtjenes, og alle omkostninger i takt med, at de afholdes. Alle værdireguleringer, afskrivninger, nedskrivninger og tilbageførslers af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen, indregnes i resultatopgørelsen.

Renter og udbytter

Renteindtægter består af indtjente renter af obligationer, indestående i depotbank m.v.

Aktieudbytter (brutto) indtægtsføres på tidspunktet for udbyttets vedtagelse på det udbyttebetalende selskabs generalforsamling

Kursgevinster og -tab

I resultatopgørelsen medtages såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og kurstab på valutakonti og finansielle instrumenter.

De realiserede kursreguleringer opgøres som forskellen mellem salgsværdi og kursværdien primo eller anskaffelsværdien, såfremt de finansielle instrumenter er anskaffet i regnskabsåret.

De urealiserede kursreguleringer opgøres som forskellen mellem kursværdien ultimo året og kursværdien primo eller anskaffelsværdien, såfremt det er anskaffet i regnskabsåret.

Handelsomkostninger

Handelsomkostninger opgøres som de samlede omkostninger til kortage, afvikling m.v. ved handel med finansielle instrumenter.

Den del af handelsomkostningerne, som er afholdt ved køb og salg af værdipapirer i forbindelse med emission og indløsning, indregnes direkte i medlemmernes formue. Beløbet opgøres som den andel af bruttohandelsomkostningerne som forholdsmæssigt kan henføres til værdipapiriomsætning forårsaget af emission og indløsning, beregnet på grundlag af den totale værdipapiriomsætning.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger består af omkostninger, som afdelingerne afholder i forbindelse med blandt andet porteføljepleje, markedsføring og administration af afdelingerne.

Afdelingsdirekte administrationsomkostninger defineres som omkostninger, der kan henføres direkte til en afdeling. Fællesomkostninger er afdelingernes andel af de omkostninger, der vedrører mere end en afdeling. Fællesomkostningerne fordeles mellem afdelingerne i forhold til de enkelte afdelingers formue.

Afdelinger, der investerer i investeringsbeviser, friholdes for enkelte omkostninger for undgå dobbeltbetaling for samme ydelse.

Skat

Afdelingerne er ikke selvstændigt skattepligtige. I regnskabsposten "Skat" indgår ikke refunderbare rente- og udbytteskatter.

Resultat til udlodning

I de udloddende afdelinger opgøres det udlodningspligtige resultat (minimumsudlodningen) i overensstemmelse med bestemmelserne i vedtægterne og skattelovgivningen.

Minimumsudlodningen opgøres i hovedtræk på grundlag af de i regnskabsåret:

- indtjente renter og udbytter,
- realiserede nettokursgevinster på obligationer og valutakonti,
- realiserede nettokursgevinster på aktier,
- erhvervede skattepligtige nettogevinster ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter,
- med fradrag af afholdte administrationsomkostninger
- tab på fordringer, aktier og afledte finansielle instrumenter
-

I forbindelse med emissioner og indløsninger beregnes der en udlodningsregulering, således at udbytteprocenten er af samme størrelse før og efter emissioner og indløsninger.

Afdelingernes udlodning opgøres i procenter delelig med 0,1 eller til 0 (nul), hvis den beregnede udbytteprocent er mindre end 0,1. Et overskydende positivt beløb til rådighed for udlodning overføres til udlodning næste år.

Forslag til udlodning for regnskabsåret indregnes som en særlig post under medlemmernes formue.

Balancen

Balancen består af indregnede aktiver, indregnede forpligtelser, herunder hensatte forpligtelser, og medlemmernes formue, der udgør forskellen mellem indregnede aktiver og forpligtelser. Ved passiver forstås summen af medlemmernes formue og andre indregnede forpligtelser.

Et aktiv indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde afdelingen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

En forpligtelse indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at

fremtidige økonomiske fordele vil fragå afdelingen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser tages der hensyn til oplysninger, der fremkommer efter balancedagen, men inden regnskabet udarbejdes, hvis – og kun hvis – oplysningerne bekræfter eller afkræfter forhold, som er opstået senest på balancedagen.

Likvide midler

Indestående i fremmed valuta omregnes til GMT 16.00-valutakurser pr. balancedagen.

Finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter (aktier og obligationer) og afledte finansielle instrumenter, der er genstand for offentlig kursnotering, måles til noterede børskurser og GMT 16.00-valutakurser.

Dagsværdien af investeringsbeviser, der handles på regulerede markeder, og hvis offentliggjorte kurs må antages ikke at afspejle investeringsbevisernes dagsværdi på grund af manglende eller utilstrækkelig handel i tiden op til balancedagen, måles til seneste tilgængelige regnskabsmæssige indre værdi.

Unoterede finansielle instrumenter måles efter en værdiansættelsesteknik, der har til formål at fastlægge den transaktionspris, som ville fremkomme i en handel på målingstidspunktet mellem uafhængige parter.

Kapitalandele i Wealth Fund Partners A/S måles til dagsværdi opgjort på baggrund af den indre værdi i selskabet.

Afledte finansielle instrumenter, der ikke er genstand for offentlig kursnotering, måles til en beregnet handelsværdi på baggrund af de underliggende instrumenters officielt noterede kurser/handelsværdier.

Afledte finansielle instrumenter opgøres som brutto-positioner. Det betyder, at afledte finansielle instrumenter vil fremgå af såvel aktiv- som passiv siden.

Ved køb eller salg af finansielle instrumenter indgår henholdsvis udgår disse af beholdningen på handelstidspunktet.

Andre aktiver

Mellemværende vedrørende handelsafvikling består af værdien ved salg af finansielle instrumenter samt emissioner, der er foretaget før balancedagen, og hvor afregning foretages efter balancedagen.

Anden gæld

Mellemværende vedrørende handelsafvikling består af værdien ved køb af finansielle instrumenter samt indløsninger, der er foretaget før balancedagen, og hvor afregning foretages efter balancedagen.

Afdelinger med andelsklasser

Visse afdelinger udbydes i flere andelsklasser i forskellige

valutaer. En sådan afdeling består således af en fællesportefølje, hvor der foretages den for andelsklassernes fælles investering i værdipapirer og afholdes omkostninger afledt heraf. Hertil kommer andelsklassernes klassespecifikke transaktioner fra valutaafdækning, bankkonti samt omkostninger. Der udarbejdes et samlet regnskab for hele afdelingen samt noter til de enkelte andelsklasser. Som følge af andelsklassernes egne forhold (klassespecifikke transaktioner fra eventuel valutaafdækning og omkostninger) er det akkumulerede resultat af andelsklasserne ikke nødvendigvis identisk med resultatet præsenteret af fællesporteføljen.

Fem års nøgletal

I årsrapporten indgår følgende nøgletal for de seneste fem år:

- Årets nettoresultat
- Medlemmernes formue ultimo året
- Indre værdi pr. andel
- Årets afkast i procent
- Udbytte pr. andel
- Omkostningsprocent
- Cirkulerende kapital ultimo året
- Standardafvigelse
- Sharpe Ratio

Nøgletallene er opgjort i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for Danske UCITS investeringsforeninger og specialforeninger m.v. og er beregnet således:

Indre værdi pr. andel

Medlemmernes formue*)

Cirkulerende andele ultimo året.

*) Medlemmernes formue er opgjort inklusive afsat udbytte for regnskabsåret.

Udbytte pr. andel

Udbytte til medlem/cirkulerende andele ultimo året.

Geninvesteret udbytte

$$\left(\frac{\text{Indre værdi ultimo året} + \text{geninvesteret udbytte}}{\text{Indre værdi primo året}} \right) - 1 \times 100$$

Afkast i procent

$$\left(\frac{\text{Udbytte i kroner pr. andel} \times \text{Indre værdi ultimo}}{\text{Indre værdi umiddelbart efter udbytte}} \right) \times 100$$

Omkostningsprocent

$$\left(\frac{\text{Administrationsomkostninger}}{\text{Medlemmernes gennemsnitlige formue opgjort som et simpelt gennemsnit af formuens værdi ved udgangen af hver måned i regnskabsåret}} \right) \times 100$$

Standardafvigelse

Standardafvigelsen er et mål for de historiske udsving i afkastene. Jo højere tallet er, jo større udsving i afkastene fra periode til periode.

Standardafvigelsen opgøres over 60 måneder. For afdelinger, der har eksisteret kortere end 60 måneder, opgøres standardafvigelsen siden afdelingens opstart. For afdelinger, der har eksisteret kortere end 36 måneder, opgøres ingen standardafvigelse.

Sharpe Ratio

Sharpe ratio er et matematisk udtryk for afkastet af en investering i forhold til risikoen. Sharpe ratio beregnes som det historiske afkast minus den risikofrie rente divideret med standardafvigelsen. Jo højere tallet er, jo bedre har investeringen været i forhold til risikoen.

Sharpe ratio opgøres over 60 måneder. For afdelinger, der har eksisteret kortere end 60 måneder, opgøres Sharpe ratio siden afdelingens oprettelse. For afdelinger, der har eksisteret kortere end 36 måneder, opgøres ingen Sharpe ratio.

Active share

Active share er et mål for, hvor stor en andel af porteføljen, der ikke er sammenfaldene med det valgte benchmark. Høj active share betyder således, at investeringssammensætningen er meget forskellig fra benchmark.

Tracking error

Tracking error er et matematisk udtryk for spredningen på afkastforskellen mellem en investeringsafdeling og et givet benchmark. Benchmark udtrykker markedsudviklingen. Jo lavere tracking error er, desto tættere har investeringsporteføljen fulgt benchmark. I indekserede afdelinger, som skygger markedet tæt, er tracking error derfor lav.

Dette er således et mål for, hvordan afdelingens afkast svinger i forhold til benchmark-afkastet. En tracking error på 0 betyder, at afdelingen og benchmark "svinger i takt", uden at det dog nødvendigvis betyder, at afdelingens og benchmarkets afkast er ens.

Tracking error opgøres over 60 måneder. For afdelinger, der har eksisteret kortere end 60 måneder, opgøres Tracking error siden afdelingens oprettelse. For afdelinger, der har eksisteret kortere end 36 måneder, opgøres ingen Tracking error.

High Water-mark (HWM)

HWM skal sikre, at der kun udbetales afkastafhængigt honorar af det samme afkast én gang. HWM vil derfor være lig med indre værdi (NAV) ved seneste afregning af honoraret. HWM indekset reguleres op, når der sker udbetaling af afkastafhængigt honorar (performancefee).

HWM ultimo året fremgår af afdelingens nøgletal.

Væsentlige aftaler

Aftaler om investeringsrådgivning og -forvaltning

Foreningen har på vegne af afdelingerne indgået aftaler om investeringsrådgivning og -forvaltning i forbindelse med investeringer i finansielle instrumenter med en følgende modparter, se skema nedenfor.

Aftalerne giver samtidig adgang til, at de valgte investeringsrådgivere/-forvaltere kan udpege underrådgivere. De pr. udgangen af 2024 udpegede underrådgivere fremgår ligeledes af tabellen nedenfor.

Aftalerne med investeringsrådgiverne indebærer, at Wealth Fund Partners A/S modtager forslag til og godkender handler og andre transaktioner, som anses for fordelagtige for de enkelte afdelinger. Rådgivningen sker i overensstemmelse med de retningslinjer, som Foreningens bestyrelse har fastlagt for de enkelte afdelinger, som giver Investeringsforvalteren mandat til at gennemføre handler på vegne af afdelingen uden forudgående godkendelse fra Wealth Fund Partners A/S, dog stadig inden for de retningslinjer, som Foreningens bestyrelse har fastlagt for afdelingen. Afdelingernes rådgivnings-/forvaltningsforhold, herunder satser, fremgår af de til enhver tid gældende afdelingsprospekter.

Aftalerne evalueres som minimum én gang årligt af Foreningens bestyrelse.

Investeringsrådgiverne for hver afdeling eller andelsklasse er oplyst i begyndelsen af de enkelte afdelingers regnskabssider.

Aftale om depotbankfunktion

Foreningen har en depotaftale med Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige ("Depotbanken"). Depotbanken forvalter og opbevarer finansielle instrumenter og likvide midler for hver af Foreningens afdelinger i henhold til lov om finansiell virksomhed § 106 samt Finanstilsynets bestemmelser.

Aftale om markedsføring og distribution

Foreningen har med henblik på at fremme salget på vegne af afdelingerne indgået aftaler om formidling og markedsføring (distribution) af beviserne i Foreningens afdelinger. De respektive rådgivere fremgår af afdelingsregnskaberne.

Aftalerne giver generelt de valgte distributører adgang til at udpege underdistributører inden for rammerne af de i hovedaftalerne anførte vilkår. Afdelingernes distributionsforhold, herunder satser, fremgår af de til enhver tid gældende afdelingsprospekter.

Aftalerne evalueres som minimum én gang årligt af Foreningens bestyrelse.

Aftale om forvaltning og administration

Foreningen har indgået aftale med Wealth Fund Partners A/S, som er et af Finanstilsynet godkendt investeringsforvaltningsselskab, om at udføre Foreningens administrative og investeringsmæssige opgaver i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v., Foreningens vedtægter samt bestyrelsens retningslinier og instrukser.

Aftale om market making

Market making er aftalt med Jyske Bank A/S, hvor Jyske Bank A/S forpligter sig til at varetage løbende prisstillelse i afdelingernes/ andelsklassernes investeringsbeviser med henblik på at fremme likviditeten ved handel med Foreningens beviser i de af aftalen omfattede afdelinger og stille såvel købs- som salgspriser på baggrund af aktuelle emissions- og indløsningspriser. Det årlige gebyr til Jyske Bank A/S for de af aftalen omfattede ydelser andrager kr. 25.000, inklusive moms, pr. noteret ISIN.

Den periodiske SFDR rapportering

Oplysninger om Foreningens afdelingers fremme af miljømæssige eller sociale karakteristika og bæredygtige investeringer

Oversigt over Foreningens afdelingers kategoriseringer i henhold til Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger:

Afdelingsnavn	Artikel
SEB EME (Hermes) AKL	8
SEB EM FX Basket AKL	8
SEB Korte Obl AKL	8
SEB Obligationer AKL	8
SEB Nordamerika Aktier SRI I AKL	8
SEB Global HY Bonds SRI AKL	8
KK Obligationer	8
Linde & Partners Global Value Fond	8
Linde & Partners Dividende Fond	8
Linde & Partners Dividende Fond I	8
Amalie Global AK	6
Strategi Stabil	6
Strategi Aktier	8
Strategi Alternativer	6
Timelvest Sustainable Opportunities AKL	9
HP Korte Danske Realkreditobligationer	8
Othania Globale Aktier AKL	8
Secure Select Obligationer	6
Secure Select Aktier	6
Secure Market Power	8
Metropolis Globale Aktier	6
Baron Globale Aktier	6
SGA Globale Aktier	8
Allspring Small Cap Aktier	6
Wellington EM Obligationer	6
Indeksobligationer	6
Janus H High Yield Obligationer	8
Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL	9
Optimal VerdensIndex Moderat	8
Optimal Stabil	8
Optimal Mix - KL	8
Aktiv Balance	8
Optimal Active and Index - KL	8
Optimal Offensiv - KL	8
Optimal Balance Wealth Akk. - KL	8
Othania Allokering VERDEN	8
HP Invest Korte Danske Obligationer KL	8

HP Invest Grønne Obligationer - KL	9
HP Invest Lange Danske Obligationer KL	8
HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL	8
Sustainable Emerging Market Deb HC	9
I&T Nordiske Aktier Large Cap	8
I&T Globale Aktier ESG Select	8
I&T Obligationer KL	6

Artikel 6 afdelinger

Foreningens afdelinger som er klassificeret under Forordningens artikel 6, er omfattet af en række sektorspecifikke og normbaserede investeringsrestriktioner (eksklusioner), hvorunder følgende selskaber er ekskluderet i 2024:

- Producenter af kontroversielle våben (F.eks. klyngebomber, landminer, kemiske og biologiske våben)
- Producenter af tobak og cannabis (ikke medicinsk)
- Selskaber som udvinder kul
- Selskaber som på baggrund af en normbaseret screening vurderes at bryde internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder, miljøbeskyttelse og klimaforhold samt forretningsetik og korrupsion m.v.

Eksklusioner for foreningens artikel 6 afdelinger

Der er ved årets afslutning ekskluderet udstedelser i 18 lande på baggrund af kriterierne nævnt under afsnittet Integration af bæredygtighedsrisici i årsrapporten.

På selskabsniveau er der i 2024 ekskluderet selskaber, der fordeler sig på følgende kriterier;

Internationale normer og konventioner	84 selskaber
Kontroversielle våben	203 selskaber
Kuludvinding	149 selskaber
Tobak	179 selskaber
Cannabis	227 selskaber
Ekskluderede selskaber i alt	842 selskaber

Nærmere oplysninger om Foreningens afdelinger, som er kategoriseret som art. 8 eller art. 9 i henhold til Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger samt rapportering om afdelingernes bæredygtighedsforhold, herunder fremme af miljømæssige og/eller sociale karakteristika og bæredygtige investeringer i løbet af 2024 følger på de næste sider.

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300FRBOP1IW24WF43

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ___%	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ___%
<input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___%	<input type="checkbox"/> med et socialt mål
	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen anvendte i perioden eksklusioner til at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika, ved brug af følgende eksklusionskriterier:

1. Selskaber som overtræder bredt vedtaget og ratificeret international lovgivning som:
 - a. UN Global Compact
 - b. OECD guidelines for multinationale virksomheder
 - c. FN's deklARATION for menneskerettigheder
 - d. ILO's konventioner for arbejdsrettigheder
2. Selskaber der producerer tobak, og selskaber der producerer, distribuerer eller promoverer pornografi
3. Selskaber som producerer cannabis til rekreativt brug
4. Kulproducenter der henter mere end 10% af deres omsætning fra termisk kul og 30% fra øvrigt kul
5. Olieproducenter hvis omsætning fra oliesand og shale olie/gas overstiger 10% og 5% fra arktiske oliefelter. Medmindre de har en valid transitions-strategi som er i overensstemmelse med Paris aftalens 2 graders målsætning

6. Selskaber der i væsentlig grad udgør en risiko for biodiversitet, men ikke har en gennemsigtig og holdbar plan for at håndtere biodiversitets-risici
7. Selskaber hvor vand er en uundværlig del af deres produktion, men som ikke har en klar og holdbar strategi for håndtering af de risici der er forbundet med deres vandforbrug.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Afdelingen har i perioden ekskluderet 4.045 selskaber, baseret på overstående kriterier. Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Afdelingen har, ligesom i 2023 kun investeret i virksomheder der overholder afdelingens eksklusionskriterier.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

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

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

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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via. eksklusioner.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed	Parameter	Indvirkning 2024	Indvirkning 2023
4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	0.00%	0.36%
10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0.00%	0.00%
14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0.00%	0.00%

Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024



Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden : 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Teknologi	10,2	Taiwan
Tencent Holdings Ltd.	Kommunikation	6,3	Hongkong
Samsung Electronics Co. Ltd.	Teknologi	4,3	Sydkorea
HDFC Bank Limited	Finans	3,2	Indien
Chemical Works of Gedeon Richter Plc	Sundhed	3,2	Ungarn
ICICI Bank Limited	Finans	3,0	Indien
Infosys Limited	Teknologi	2,9	Indien
JD.com Inc.	Cyklisk forbrug	2,6	Hong Kong
Kingsoft Corp. Ltd.	Teknologi	2,5	Hong Kong
Accton Technology Corp.	Teknologi	2,0	Taiwan
KB Financial Group Inc.	Finans	2,0	Sydkorea
FirstRand Limited	Finans	1,9	Sydafrika
NARI Technology Co. Ltd.	Industri	1,8	Kina
Wheaton Precious Metals Corp	Råvarer	1,8	Canada
Clicks Group Limited	Forbrugsvarer	1,7	Sydafrika

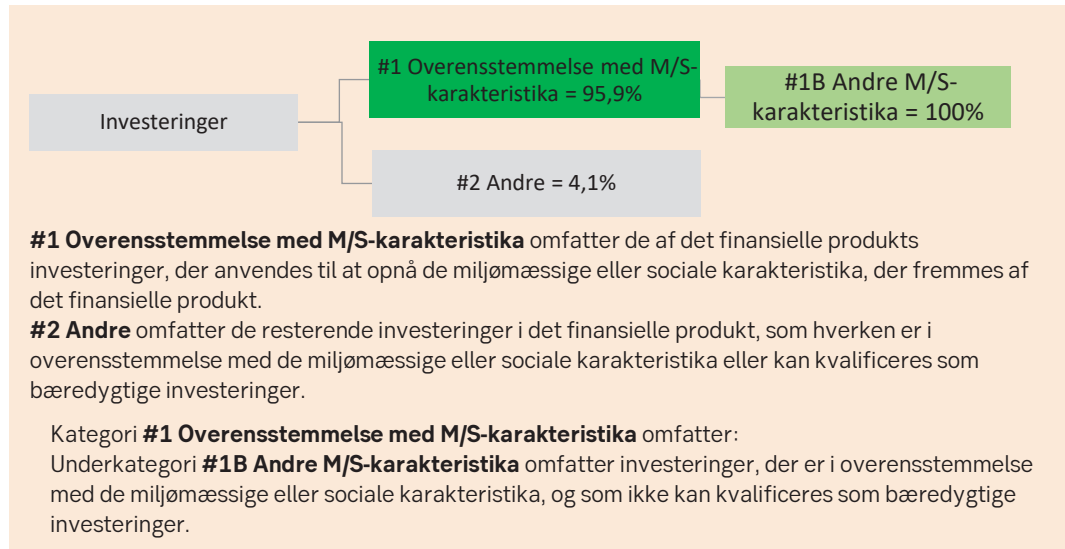
Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Teknologi	8,7%	Taiwan
Tencent Holdings Ltd.	Kommunikation	5,8%	Hong Kong
Samsung Electronics Co. Ltd.	Teknologi	4,9%	Sydkorea
Micron Technology Inc.	Teknologi	4,8%	USA
Alibaba Group Holding Limited	Cyklisk forbrug	3,8%	Hong Kong
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Finans	3,2%	Indonesien
AIA Group Limited	Finans	3,1%	Hong Kong
CITIC Securities Co. Ltd.	Finans	2,9%	Hong Kong
Infosys Limited	Teknologi	2,6%	Indien
HDFC Bank Limited	Finans	2,5%	Indien
Chemical Works of Gedeon Richter Plc	Sundhed	2,3%	Ungarn
ICICI Bank Limited	Finans	2,3%	Indien
Clicks Group Limited	Forbrugsvarer	2,2%	Sydafrika
FirstRand Limited	Finans	2,2%	Sydafrika
Itausa - Investimentos Itau SA	Finans	2,2%	Brasilien



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*



● *Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?*

- Teknologi – 29,6%
- Finans – 23,4%
- Kommunikation – 13,8%
- Industri – 9,0%
- Cyklisk forbrug – 8,8%
- Sundhed – 5,9%
- Råvarer – 3,9%
- Ejendom – 2,6%
- Forbrugsvarer – 1,7%
- Forsyning – 1,3%



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 4,5 pct.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

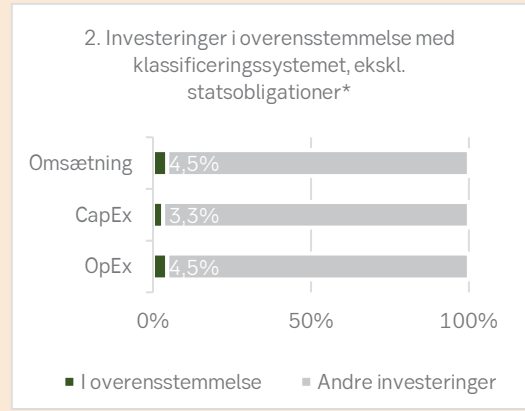
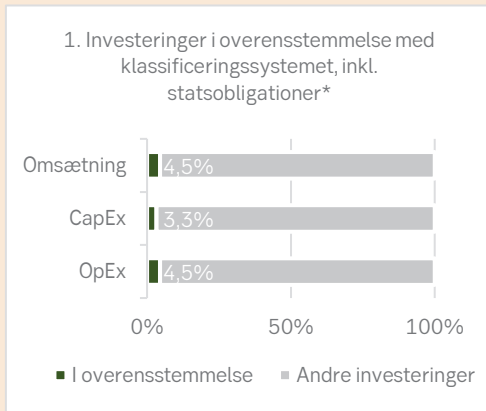
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagene de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagene de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagene de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 4,1 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2024 = 4,5%

2023 = 4,1 %

Dermed var procentdelen i 2024, 0,4 % højere end i 2023



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

● **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest SEB Emerging Market FX Basket AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300MMFE4FS1I11372

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %
<input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%	<input type="checkbox"/> med et socialt mål
	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen anvendte i perioden eksklusioner til at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika, ved brug af følgende eksklusionskriterier:

1. Selskaber som overtræder bredt vedtaget og ratificeret international lovgivning som:
 - a. UN Global Compact
 - b. OECD guidelines for multinationale virksomheder
 - c. FN's deklARATION for menneskerettigheder
 - d. Ilo's konventioner for arbejdsrettigheder
2. Selskaber der producerer tobak, og selskaber der producerer, distribuerer eller promoverer pornografi
3. Selskaber som producerer cannabis til rekreativt brug
4. Kulproducenter der henter mere end 10% af deres omsætning fra termisk kul og 30% fra øvrigt kul
5. Olieproducenter hvis omsætning fra oliesand og shale olie/gas overstiger 10% og 5% fra arktiske oliefelter. Medmindre de har en valid transitions-strategi som er i overensstemmelse med Paris aftalens 2 graders målsætning



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

6. Selskaber der i væsentlig grad udgør en risiko for biodiversitet, men ikke har en gennemsigtig og holdbar plan for at håndtere biodiversitets-risici
7. Selskaber hvor vand er en uundværlig del af deres produktion, men som ikke har en klar og holdbar strategi for håndtering af de risici der er forbundet med deres vandforbrug.

Afdelingen har gennem perioden ekskluderet og screenet porteføljen for udstedere (nationer), der groft overtræder grundlæggende sociale og politiske rettigheder, eller lande, der er sanktioneret eller under embargo af FN, EU, USA eller Storbritannien i overensstemmelse med SEB AM's bæredygtighedspolitik.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Afdelingen har i perioden ekskluderet 4.045 selskaber, baseret på overstående kriterier. Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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.

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.



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via. eksklusioner.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed	Parameter	Indvirkning 2024
4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	0.00%
10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0.00%
14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0.00%



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

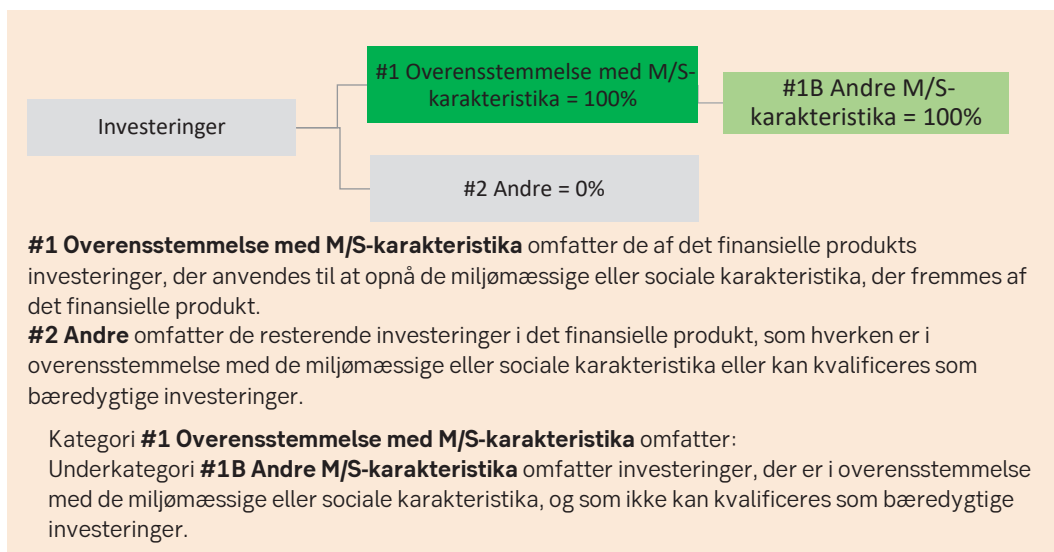
Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
1,75 Danske Stat 2025	Statsobligation	27,5%	Denmark
1 RD T SDRO X 2026 Jan	Finans	22,3%	Denmark
1 NYK H SDO X 2026 Jul	Finans	22,2%	Denmark
1 NDA 2 SDRO X 2026 Oct	Finans	22,3%	Denmark
1 NYK H SDO X 2025 Jul	Finans	0,11%	Denmark

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden : 2023



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● **Hvad var aktivallokeringen?**



● **Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?**

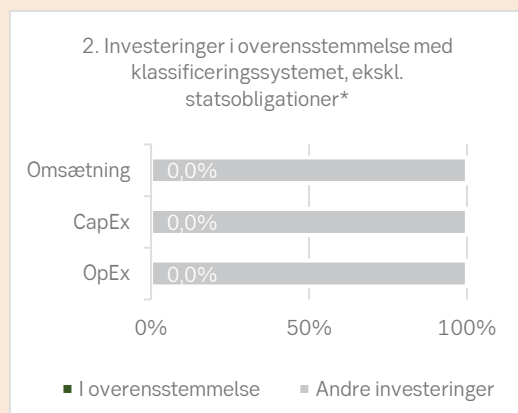
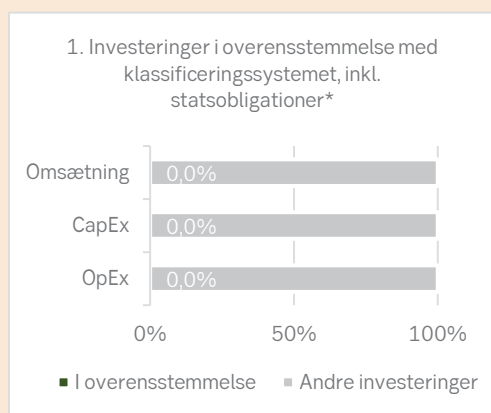
- Finans



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Andel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet: 0,0 pct

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagene virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagene virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagene virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er

bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

Reference

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

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest SEB Korte Obligationer AKL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300KCT2IFH0VQ0787

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____%
<input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%	<input type="checkbox"/> med et socialt mål
	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Fonden fremmer miljømæssige og sociale karakteristika. For at fremme generelle bæredygtighedskarakteristika udelukker fonden virksomheder, der overtræder internationale normer og standarder og ikke kan demonstrere klare mål og foranstaltninger til at løse problemerne. For at fremme sociale og generelle bæredygtighedskarakteristika udelukker fonden investeringer i virksomheder, der opererer i industrier eller forretningsområder, der vurderes at have store bæredygtighedsudfordringer, såsom tobak, rekreativ cannabis, pornografi, kommercielt spil, civile våben og alkohol. For at fremskynde reduktionen af de globale drivhusgasemissioner giver fonden afkald på eller begrænser eksponeringen for virksomheder, der er involveret i fossile brændstoffer.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

● ...og sammenlignet med tidligere perioder?

Afdelingen har, ligesom i 2023 kun investeret i virksomheder der overholder afdelingens eksklusionskriterier.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via. eksklusioner.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed	Parameter	Indvirkning 2024	Indvirkning 2023
4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	0.00%	0.00%
10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0.00%	0.00%

14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0.00%	0.00%
--	--	-------	-------



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Nordea Bank Abp	Finans	24,3%	Sverige
Jyske Bank A/S	Finans	17,1%	Danmark
Danske Bank A/S	Finans	14,8%	Danmark
Denmark	Statsobligationer	10,9%	Danmark

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

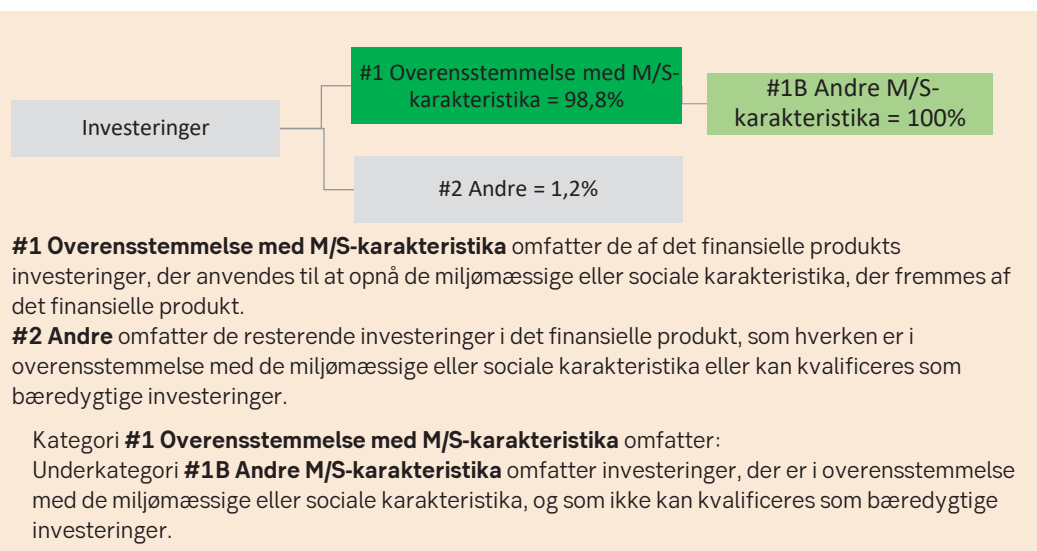
Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Nordea Bank Abp	Finans	22,0%	Sverige
Danske Bank A/S	Finans	18,6%	Danmark
Jyske Bank A/S	Finans	18,3%	Danmark
Denmark	Statsobligationer	15,2%	Danmark

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*



● *Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?*

Finans



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0,0 pct.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

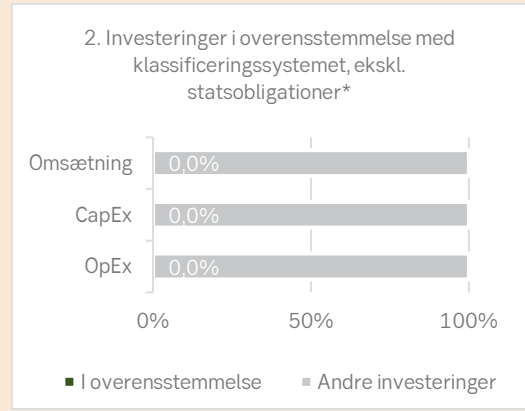
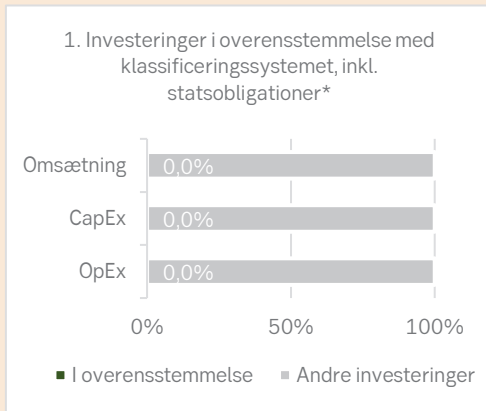
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagen de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,0 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2024 = 0 %

2023 = 0 %

Dermed var procentdelen i 2024 lig med procentandelen i 2023



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**
Ikke relevant

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest SEB Obligationer AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493008QKSJL0FJODH81

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____%
<input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%	<input type="checkbox"/> med et socialt mål
	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Fonden fremmer miljømæssige og sociale karakteristika. For at fremme generelle bæredygtighedskarakteristika udelukker fonden virksomheder, der overtræder internationale normer og standarder og ikke kan demonstrere klare mål og foranstaltninger til at løse problemerne. For at fremme sociale og generelle bæredygtighedskarakteristika udelukker fonden investeringer i virksomheder, der opererer i industrier eller forretningsområder, der vurderes at have store bæredygtighedsudfordringer, såsom tobak, rekreativ cannabis, pornografi, kommercielt spil, civile våben og alkohol. For at fremskynde reduktionen af de globale drivhusgasemissioner giver fonden afkald på eller begrænser eksponeringen for virksomheder, der er involveret i fossile brændstoffer.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier, og har i perioden ekskluderet 4045 selskaber.

● ...og sammenlignet med tidligere perioder?

Afdelingen har, ligesom i 2023 kun investeret i virksomheder der overholder afdelingens eksklusionskriterier.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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.

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.



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via. eksklusioner.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed	Parameter	Indvirkning 2024	Indvirkning 2023
4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	0.00%	0.00%
10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0.00%	0.00%

14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0.00%	0.00%
--	--	-------	-------



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Nordea Bank Abp	Finans	21,5%	Sweden
Danske Bank A/S	Finans	19,9%	Denmark
Denmark	Statsobligationer	14,0%	Denmark
Jyske Bank A/S	Finans	12,5%	Denmark

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

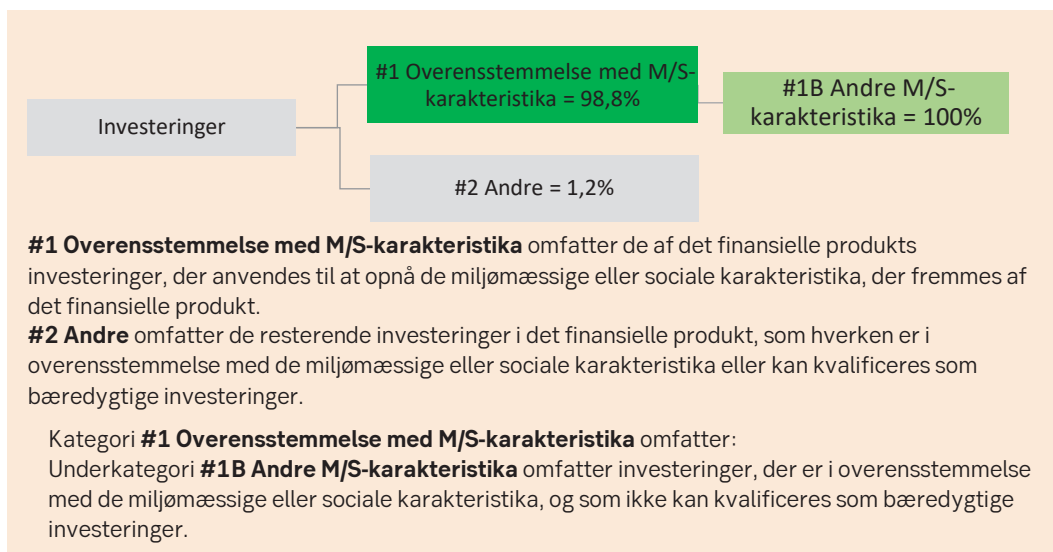
Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Jyske Bank A/S	Finans	18,8%	Denmark
Nordea Bank Abp	Finans	18,7%	Sweden
Danske Bank A/S	Finans	18,3%	Denmark
Denmark	Statsobligationer	14,4%	Denmark

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*



● *Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?*

Finans



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0,0 pct.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

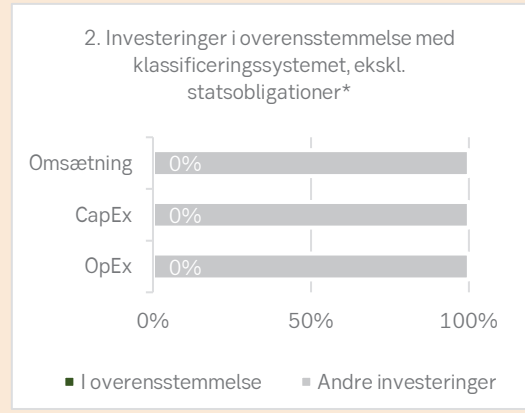
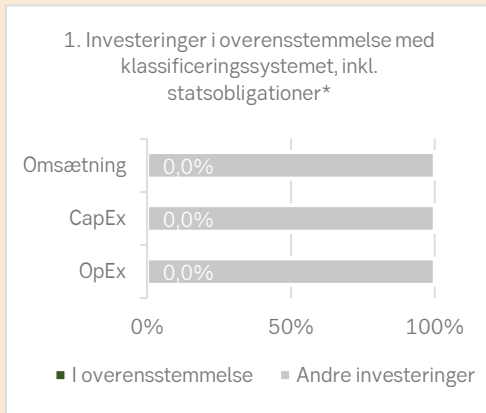
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagene de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagene de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagene de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,0 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2024 = 0%

2023 = 0%

Dermed var procentdelen i 2024 lig med procentdelen i 2023



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

● **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest SEB Nordamerika Aktier SRI I AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493000P2UDDWBBY190

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____%
<input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%	<input type="checkbox"/> med et socialt mål
	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen anvendte i perioden eksklusioner til at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika

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

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Afdelingen har i perioden ekskluderet 4.095 selskaber, baseret på ovenstående kriterier. Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Afdelingen ekskluderede 4.079 selskaber i 2023.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via. eksklusioner.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed	Parameter	Indvirkning 2024	Indvirkning 2023
4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	0.77%	0.94%
10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	1.08%	0.78%

14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0.00%	0.00%
--	--	-------	-------



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Apple Inc.	Teknologi	8,9	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	7,7	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	7,0	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	4,8	USA
Meta Platforms Inc	Kommunikation	3,0	USA
Broadcom Inc.	Teknologi	2,4	USA
JPMorgan Chase & Co.	Finans	6,0	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	1,5	USA
Visa Inc.	Teknologi	1,2	USA
UnitedHealth Group Incorporated	Sundhed	1,1	USA
Mastercard Incorporated	Teknologi	1,0	USA
Walmart Inc.	Forbrugsvarer	0,9	USA
Procter & Gamble Company	Forbrugsvarer	0,9	USA
Netflix Inc	Kommunikation	0,9	USA
Home Depot Inc	Cyklisk forbrug	0,9	USA

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Apple Inc.	Teknologi	6,2%	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	5,4%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	3,2%	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	2,5%	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	1,6%	USA
JPMorgan Chase & Co.	Finans	1,0%	USA
Broadcom Inc.	Teknologi	1,0%	USA
UnitedHealth Group Incorporated	Sundhed	1,0%	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	1,0%	USA
Visa Inc.	Teknologi	0,9%	USA
Johnson & Johnson	Sundhed	0,8%	USA
Mastercard Incorporated	Teknologi	0,7%	USA
Home Depot Inc.	Cyklisk forbrug	0,7%	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	0,7%	Danmark
Procter & Gamble Company	Forbrugsvarer	0,7%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*



● *Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?*

- Teknologi – 42,8%
- Kommunikation – 12,4%
- Finans – 12,1%
- Sundhed – 5,5%
- Industri – 5,4%
- Cyklisk forbrug – 4,8%
- Forbrugsvarer – 2,4%
- Råvarer – 1,8%
- Ejendom – 0,1%
- Energi – 0,1%



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 4,8 pct.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

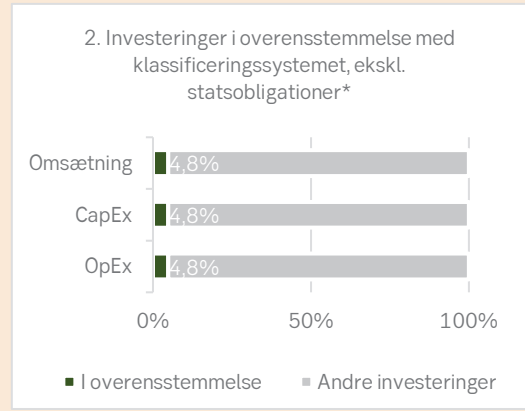
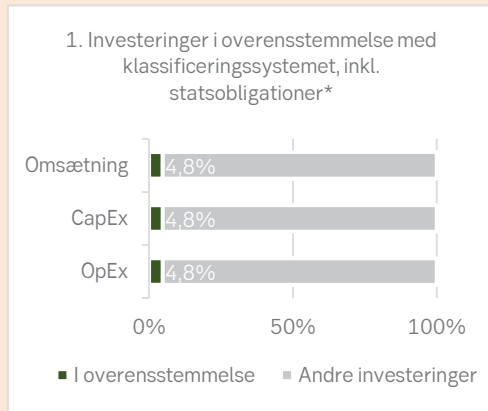
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagene de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagene de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagene de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,4 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 3,1 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2024 = 4,8 %
 2023 = 7,0 %
 Dermed var procentdelen i 2024, 2,2 % lavere end i 2023



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**
Ikke relevant

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest SEB Global HY Bonds SRI AKL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493004FJJ8FDFM08E35

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet 	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et socialt mål
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der

Afdelingen anvendte i perioden eksklusioner til at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika

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

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Afdelingen har i perioden ekskluderet 4.095 selskaber, baseret på overstående kriterier. Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Afdelingen har, ligesom i 2023 kun investeret i virksomheder der overholder afdelingens eksklusionskriterier.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via. eksklusioner.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed	Parameter	Indvirkning 2024	Indvirkning 2023
4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	0.00%	0.81%
10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0.00%	0.00%

14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0.00%	0.00%
--	--	-------	-------



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Charter Communications Inc.	Kommunikation	1,5%	USA
Telia Company AB	Kommunikation	1,4%	Sverige
Telefonica SA	Kommunikation	1,3%	Spanien
Iliad	Kommunikation	1,3%	Frankrig
UBS Group AG	Kommunikation	1,2%	Schweiz
Credit Agricole SA	Finans	1,2%	Frankrig
AIB Group plc	Finans	1,1%	Irland
ASR Nederland N.V.	Finans	1,1%	Holland
KKR & Co Inc	Finans	1,1%	USA
Vodafone Group Plc	Kommunikation	1,1%	UK
Castellum AB	Ejendom	1,1%	Sverige
Liberty Media Corp.	Cyklisk forbrug	1,1%	USA
BT Group plc	Kommunikation	1,0%	UK
Allianz SE	Finans	1,0%	Tyskland
Post Holdings inc.	Forbrugsvarer	1,0%	USA

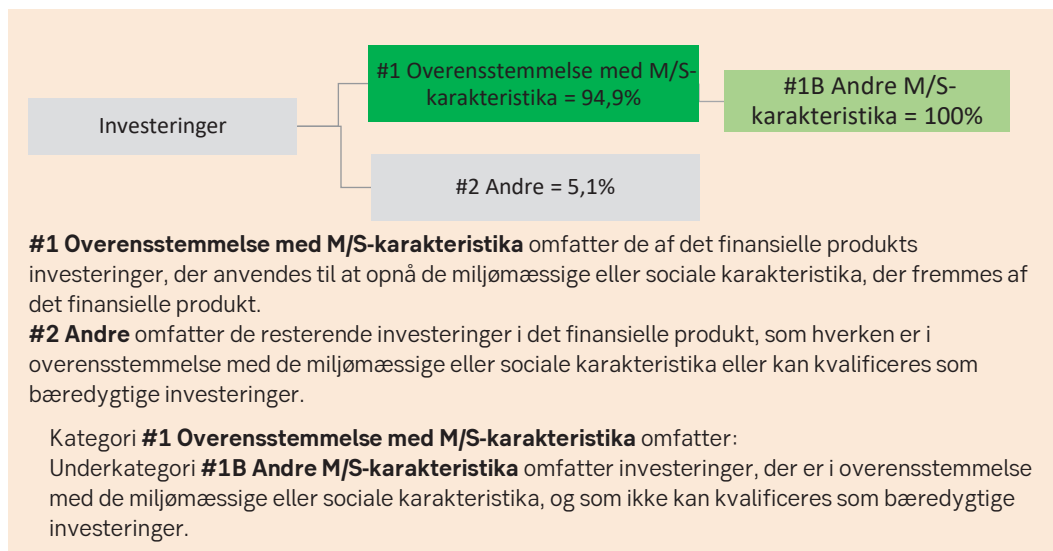
Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Liberty Global Plc	Kommunikation	2,3%	USA
Ford Motor Company	Cyklisk forbrug	2,1%	USA
Telecom Italia S.p.A.	Kommunikation	2,1%	Italien
Credit Agricole SA	Finans	2,0%	Frankrig
Telefonica SA	Kommunikation	1,6%	Spanien
TDC Holding A/S	Kommunikation	1,6%	Danmark
O-I Glass Inc	Råvarer	1,6%	USA
UniCredit S.p.A.	Finans	1,6%	Italien
Royal KPN NV	Kommunikation	1,5%	Holland
Altice USA Inc.	Kommunikation	1,4%	USA
IQVIA Holdings Inc	Sundhed	1,4%	USA
Banco Santander S.A.	Finans	1,4%	Spanien
ING Groep NV	Finans	1,3%	Holland
Drax Group plc	Forsyning	1,3%	UK
ASR Nederland N.V.	Finans	1,3%	Holland



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*



● *Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?*

- Finans – 19,5%
- Kommunikation – 13,5%
- Cyklisk forbrug – 13%
- Industri – 7,7%
- Råvarer – 7%
- Sundhed – 6,7%
- Forbrugsvarer – 4,6%
- Ejendom – 2,8%
- Teknologi – 2,2%
- Forsyning – 1,6%



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 5,8 pct.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

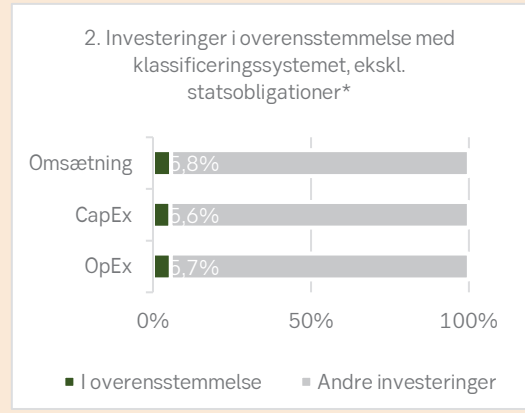
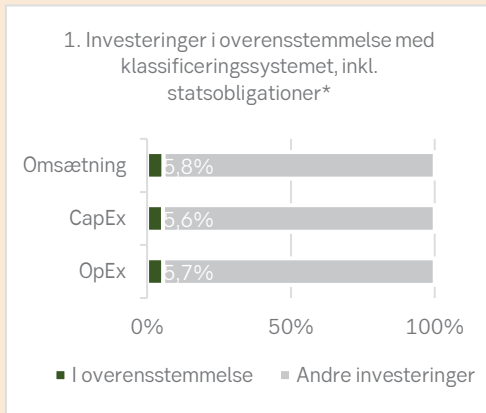
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagen de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,7 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 2,3 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2024 = 5,8%

2023 = 4,3 %

Dermed var procentdelen i 2023, 1,5 % højere end i 2024



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

● **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest KK Obligationer
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300VJQCX60ID2DV55

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet 	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et socialt mål
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Fonden fremmer miljømæssige og sociale karakteristika. For at fremme generelle bæredygtighedskarakteristika udelukker fonden virksomheder, der overtræder internationale normer og standarder og ikke kan demonstrere klare mål og foranstaltninger til at løse problemerne. For at fremme sociale og generelle bæredygtighedskarakteristika udelukker fonden investeringer i virksomheder, der opererer i industrier eller forretningsområder, der vurderes at have store bæredygtighedsudfordringer, såsom tobak, rekreativ cannabis, pornografi, kommercielt spil, civile våben og alkohol. For at fremskynde reduktionen af de globale drivhusgasemissioner giver fonden afkald på eller begrænser eksponeringen for virksomheder, der er involveret i fossile brændstoffer.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier, og der blev i perioden ekskluderet 4045 selskaber.



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

● ...og sammenlignet med tidligere perioder?

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via eksklusioner.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed	Parameter	Indvirkning 2024	Indvirkning 2023
4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	0.00%	0.00%
10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0.00%	0.00%

14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0.00%	0.00%
--	--	-------	-------

Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024



Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danmark	Statsobligationer	27,5%	Danmark
Nordea Bank Abp	Finans	21,2%	Sverige
Danske Bank A/S	Finans	17,2%	Danmark
Tyskland	Statsobligationer	7,0%	Tyskland
Jyske Bank A/S	Finans	5,6%	Danmark

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

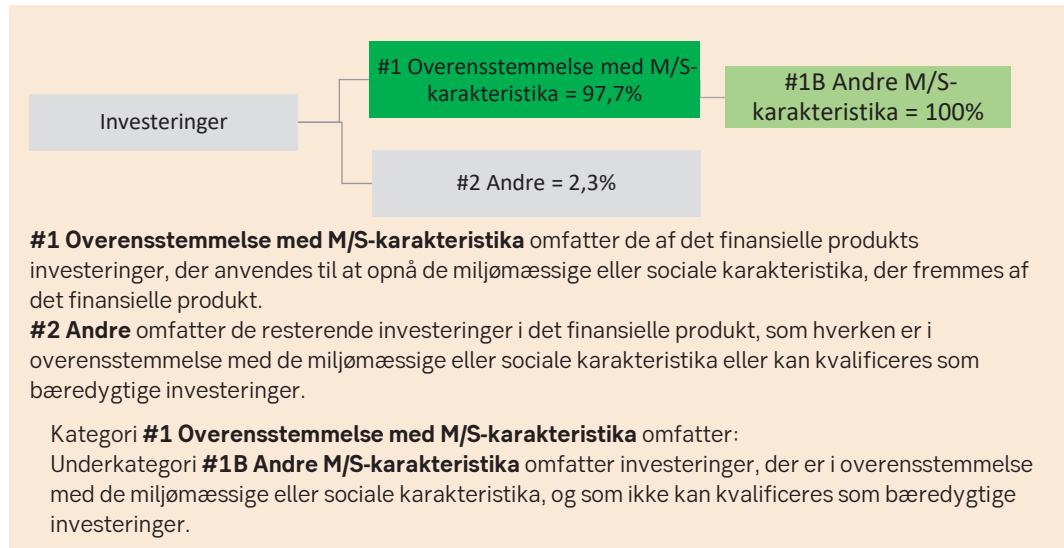
Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danmark	Statsobligationer	55,8%	Danmark
Danske Bank A/S	Finans	12,2%	Danmark
Jyske Bank A/S	Finans	7,4%	Danmark
Nordea Bank Abp	Finans	3,1%	Sverige



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*



● *Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?*

Finans



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0,0 pct.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

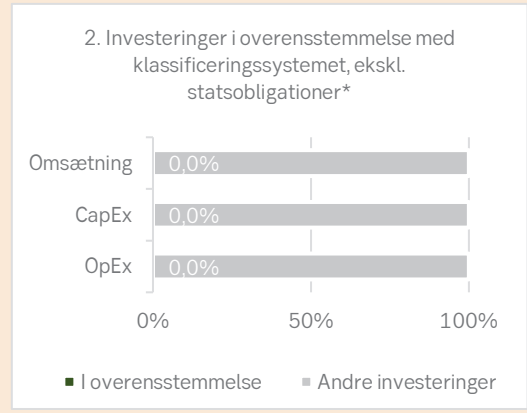
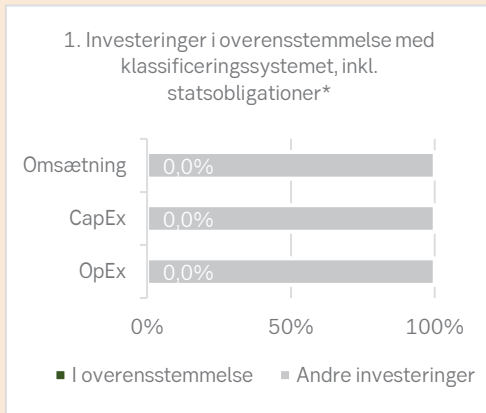
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagene de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagene de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagene de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,0 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Procentdelen var i 2023 ligeledes 0%



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Linde & Partners Global Value Fond
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300JLYOSGXH5A4K66

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet 	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et socialt mål
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Divisionen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved aktiv udvælgelse og tilvalg af selskaber, som har en politik for reduktion af CO2-udledning, samt ved eksklusion af selskaber, der ikke opfylder internationale konventioner.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Mål for bæredygtigheds-ratings

- Sustainability score anvendes i screeningsprocessen hvor selskaber ikke medtages i porteføljen, hvis de har en score på over 40.

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber med en score over 40	0	0	0	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

- 75% af de MSCI ratede selskaber i porteføljen skal enten have en MSCI ESG Rating score på over BBB eller have forbedret sin score ved seneste rating

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber i afdelingen	35	35	35	*
Selskaber med en rating	26	27	27	*
Andel af ratede selskaber med en MSCI ESG Rating Score på BBB eller over	100%	100%	96,3%	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

Mål for CO2-udledning**

- Porteføljen skal enten være mindre udledende end MSCI World, ellers skal mindst 2/3 af selskaberne i porteføljen have en politik for reduktion af CO2-udledning

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Afdeling	36,2 tons	34,7 tons	28,0 tons	*
MSCI World	97,9 tons	96,7 tons	95,9 tons	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

* På tidspunktet for offentliggørelsen af nærværende periodiske oplysninger, var de samlede bæredygtighedsratings for Q4 for afdelingens investeringer i selskaber endnu ikke tilgængelige via data-leverandøren

** ton CO2e pr. \$mio. omsætning

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

2023:

Sustainalytics

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber med en score over 40	0	0	0	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

MSCI Rating:

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber i afdelingen	46	46	45	*
Selskaber med en rating	25	25	26	*
Andel af ratede selskaber med en MSCI ESG Rating Score på BBB eller over	100%	100%	100%	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

CO2-udledning

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Afdeling	41,4 tons	38,6 tons	39,0 tons	*
MSCI World	132,5 tons	114,4 tons	111,7 tons	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

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

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



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via eksklusioner.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed	Parameter	Indvirkning 2024	Indvirkning 2023
4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	0.00%	0.00%

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.

10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0.00%	0.00%
14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0.00%	0.00%



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Sanwa Holdings Corporation	Cyklisk forbrug	7,6%	Japan
PAX Global Technology Limited	Teknologi	5,5%	Hong Kong
Alphabet Inc.	Kommunikation	5,3%	USA
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	Forbrugsvarer	5,1%	Holland
Skyworks Solutions Inc.	Teknologi	4,8%	USA
Roche Holding Ltd	Sundhed	4,3%	Schweiz
EXOR N.V.	Finans	4,1%	Italien
Unilever PLC	Forbrugsvarer	4,1%	UK
Biogen Inc.	Sundhed	3,6%	USA
GSK plc	Sundhed	3,6%	UK
Cisco Systems, Inc	Teknologi	3,5%	USA
Johnson & Johnson	Sundhed	3,3%	USA
Greatview Aseptic Packaging Company	Råvarer	3,2%	Hong Kong
Walt Disney Company	Kommunikation	3,2%	USA
Bayerische Motoren Werke AG	Cyklisk forbrug	3,2%	Tyskland

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2023

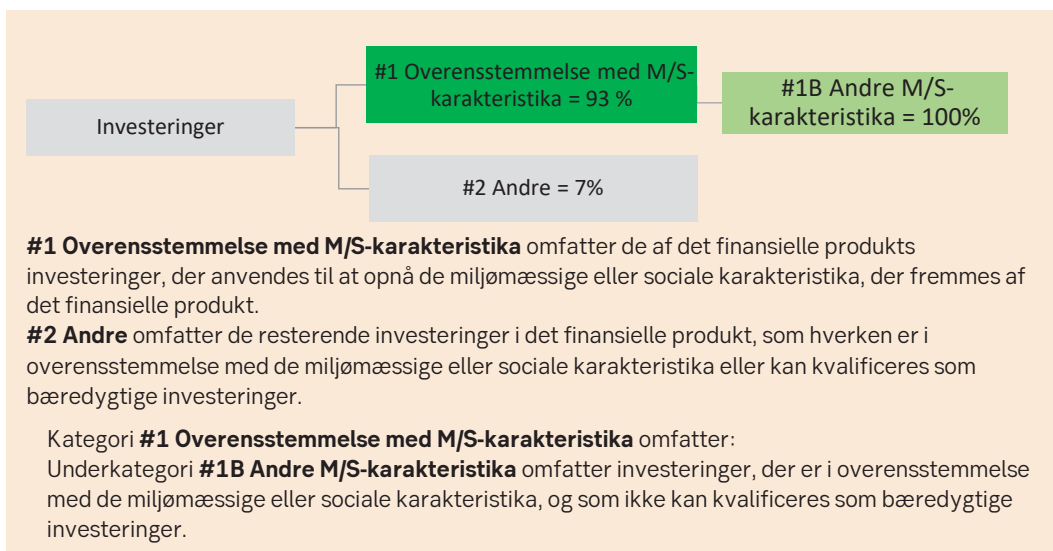
Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Sprouts Farmers Market Inc.	Forbrugsvarer	6,2%	USA
Sanwa Holdings Corporation	Cyklisk forbrug	6,0%	Japan
Intel Corporation	Teknologi	5,5%	USA
Skyworks Solutions Inc.	Teknologi	5,0%	USA
PAX Global Technology Limited	Teknologi	5,0%	Hong Kong
Alphabet Inc.	Kommunikation	4,7%	USA
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	Forbrugsvarer	4,4%	Holland
Biogen Inc.	Sundhed	4,0%	USA
DHL Group	Industri	3,9%	Tyskland
Roche Holding Ltd	Sundhed	3,9%	Schweiz
Amgen Inc.	Sundhed	3,5%	USA
GSK plc	Sundhed	3,1%	UK
Unilever PLC	Forbrugsvarer	3,1%	UK
Foot Locker Inc.	Cyklisk forbrug	2,9%	USA
Apple Inc.	Teknologi	2,7%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*



● *Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?*

- Sundhed – 21%
- Forbrugsvarer – 20,7%
- Teknologi – 19,8%
- Cyklisk Forbrug – 13,7%
- Kommunikation – 9,6%
- Råvarer – 8,5%
- Finans – 4,1%
- Industri – 2,5%



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0,3 pct.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

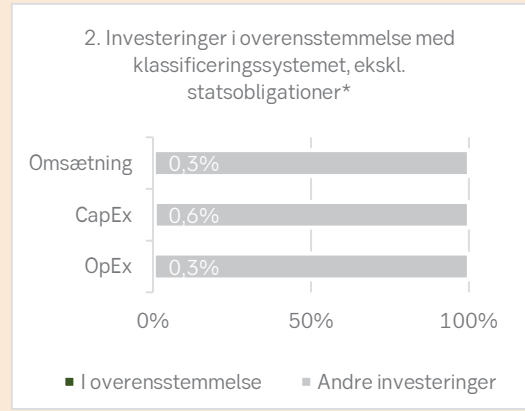
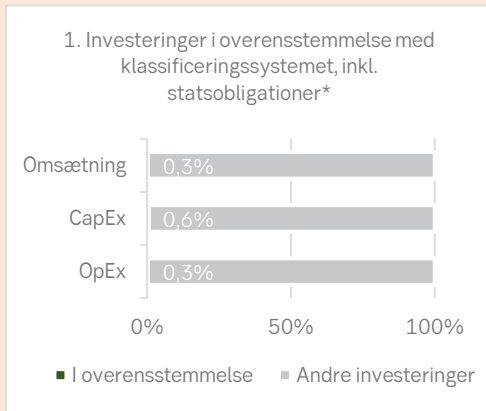
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagen de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,2 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2024 = 0,3%

2023 = 5,9 %

Dermed var procentdelen i 2024, 5,6% lavere end i 2023.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

● **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Linde & Partners Dividende Fond
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300MAU5NX1K6ZEZ31

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet 	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et socialt mål
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer



I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Divisionen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved aktiv udvælgelse og tilvalg af selskaber, som har en politik for reduktion af CO2-udledning, samt ved eksklusion af selskaber, der ikke opfylder internationale konventioner.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Mål for bæredygtigheds-ratings

- Sustainability score anvendes i screeningsprocessen hvor selskaber ikke medtages i porteføljen, hvis de har en score på over 40.

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber med en score over 40	0	0	0	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

- 75% af de MSCI ratede selskaber i porteføljen skal enten have en MSCI ESG Rating score på over BBB eller have forbedret sin score ved seneste rating

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber i afdelingen	35	35	35	*
Selskaber med en rating	26	27	27	*
Andel af ratede selskaber med en MSCI ESG Rating Score på BBB eller over	100%	100%	96,3%	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

Mål for CO2-udledning**

- Porteføljen skal enten være mindre udledende end MSCI World, ellers skal mindst 2/3 af selskaberne i porteføljen have en politik for reduktion af CO2-udledning

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Afdeling	36,2 tons	34,5 tons	28,1 tons	*
MSCI World	97,9 tons	96,7 tons	95,9 tons	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

* På tidspunktet for offentliggørelsen af nærværende periodiske oplysninger, var de samlede bæredygtighedsratings for Q4 for afdelingens investeringer i selskaber endnu ikke tilgængelige via data-leverandøren

** ton CO2e pr. \$mio. omsætning

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.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

2023:

Sustainalytics

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber med en score over 40	0	0	0	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

MSCI Rating:

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber i afdelingen	46	46	45	*
Selskaber med en rating	25	25	26	*
Andel af ratede selskaber med en MSCI ESG Rating Score på BBB eller over	100%	100%	100%	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

CO2-udledning

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Afdeling	41,4 tons	38,8 tons	39,1 tons	*
MSCI World	132,5 tons	114,4 tons	111,7 tons	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

- **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

- **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

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

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



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via eksklusioner.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed	Parameter	Indvirkning 2024	Indvirkning 2023
4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	0.00%	0.00%
10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0.00%	0.00%
14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0.00%	0.00%



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Sanwa Holdings Corporation	Cyklisk forbrug	7,4%	Japan
PAX Global Technology Limited	Teknologi	5,5%	Hong Kong
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	Forbrugsvarer	5,2%	Holland
Alphabet Inc.	Kommunikation	5,1%	USA
Skyworks Solutions Inc.	Teknologi	4,7%	USA
Unilever PLC	Forbrugsvarer	4,4%	UK
Roche Holding Ltd	Sundhed	4,2%	Schweiz
EXOR N.V.	Finans	4,1%	Italien
Biogen Inc.	Sundhed	3,5%	USA
GSK plc	Sundhed	3,5%	UK
Cisco Systems, Inc	Teknologi	3,4%	USA
Greatview Aseptic Packaging Company	Råvarer	3,2%	Hong Kong
Walt Disney Company	Kommunikation	3,2%	USA
Johnson & Johnson	Sundhed	3,1%	USA
Bayerische Motoren Werke AG	Cyklisk forbrug	3,1%	Tyskland

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Sprouts Farmers Market Inc.	Forbrugsvarer	6,0%	USA
Sanwa Holdings Corporation	Cyklisk forbrug	5,9%	Japan
Intel Corporation	Teknologi	5,3%	USA
Skyworks Solutions Inc.	Teknologi	5,1%	USA
PAX Global Technology Limited	Teknologi	5,1%	Hong Kong
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	Forbrugsvarer	4,5%	Holland
Alphabet Inc.	Kommunikation	4,4%	USA
Biogen Inc.	Sundhed	4,0%	USA
Roche Holding Ltd	Sundhed	4,0%	Schweiz
DHL Group	Industri	3,9%	Tyskland
Unilever PLC	Forbrugsvarer	3,8%	UK
Amgen Inc.	Sundhed	3,4%	USA
GSK plc	Sundhed	3,1%	UK
Foot Locker Inc.	Cyklisk forbrug	2,8%	USA
Apple Inc.	Teknologi	2,7%	USA

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*



● *Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?*

- Forbrugsvarer – 21,6%
- Sundhed – 20,8%
- Teknologi – 19,7%
- Cyklisk forbrug – 13,4%
- Kommunikation – 9,4%
- Råvarer – 8,4%
- Finans – 4,1%
- Industri – 2,5%



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksoniforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0,3 pct.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

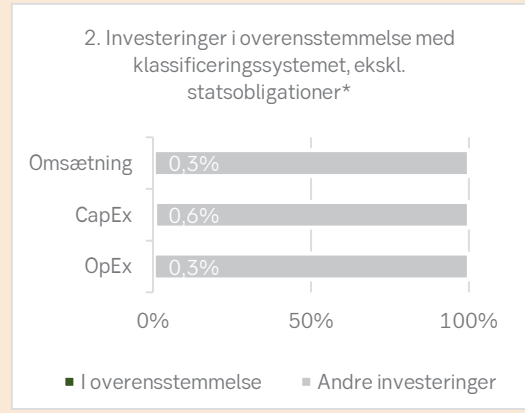
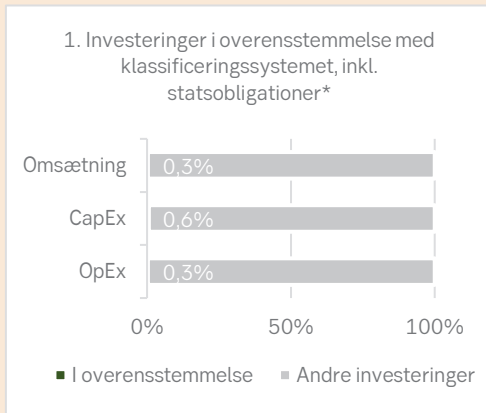
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagen de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,2 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2024 = 0,3%

2023 = 5,7 %

Dermed var procentdelen i 2024, 5,4% lavere end i 2023.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Linde & Partners Dividende Fond I
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493000XMRL4YSSSH032

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet 	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et socialt mål
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Divisionen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved aktiv udvælgelse og tilvalg af selskaber, som har en politik for reduktion af CO2-udledning, samt ved eksklusion af selskaber, der ikke opfylder internationale konventioner.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Mål for bæredygtigheds-ratings

- Sustainability score anvendes i screeningsprocessen hvor selskaber ikke medtages i porteføljen, hvis de har en score på over 40.

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber med en score over 40	0	0	0	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

- 75% af de MSCI ratede selskaber i porteføljen skal enten have en MSCI ESG Rating score på over BBB eller have forbedret sin score ved seneste rating

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber i afdelingen	35	35	35	*
Selskaber med en rating	26	27	27	*
Andel af ratede selskaber med en MSCI ESG Rating Score på BBB eller over	100%	100%	96,3%	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

Mål for CO2-udledning**

- Porteføljen skal enten være mindre udledende end MSCI World, ellers skal mindst 2/3 af selskaberne i porteføljen have en politik for reduktion af CO2-udledning

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Afdeling	36,2 tons	34,5 tons	28,1 tons	*
MSCI World	97,9 tons	96,7 tons	95,9 tons	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

* På tidspunktet for offentliggørelsen af nærværende periodiske oplysninger, var de samlede bæredygtighedsratings for Q4 for afdelingens investeringer i selskaber endnu ikke tilgængelige via data-leverandøren

**ton CO2e pr. \$mio. omsætning

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.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

2023:

Sustainalytics

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber med en score over 40	0	0	0	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

MSCI Rating:

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber i afdelingen	46	46	45	*
Selskaber med en rating	25	25	26	*
Andel af ratede selskaber med en MSCI ESG Rating Score på BBB eller over	100%	100%	100%	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

CO2-udledning

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Afdeling	41,4 tons	38,8 tons	39,1 tons	*
MSCI World	132,5 tons	114,4 tons	111,7 tons	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

- **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

- **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

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

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



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via. eksklusioner.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed	Parameter	Indvirkning 2024	Indvirkning 2023
4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	0.00%	0.00%
10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0.00%	0.00%
14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0.00%	0.00%

Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024



Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Sanwa Holdings Corporation	Cyklisk forbrug	7,1%	Japan
PAX Global Technology Limited	Teknologi	5,4%	Hong Kong
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	Forbrugsvarer	5,1%	Holland
Alphabet Inc.	Kommunikation	4,7%	USA
Skyworks Solutions Inc.	Teknologi	4,4%	USA
Roche Holding Ltd	Sundhed	4,2%	Schweiz
Unilever PLC	Forbrugsvarer	4,2%	UK
EXOR N.V.	Finans	4,1%	Italien
Biogen Inc.	Sundhed	3,5%	USA
Greatview Aseptic Packaging Company	Råvarer	3,5%	Hong Kong
GSK plc	Sundhed	3,5%	UK
Apple Inc	Teknologi	3,4%	USA
Cisco Systems, Inc	Teknologi	3,3%	USA
Walt Disney Company	Kommunikation	3,2%	USA
Bayerische Motoren Werke AG	Cyklisk forbrug	3,1%	Tyskland

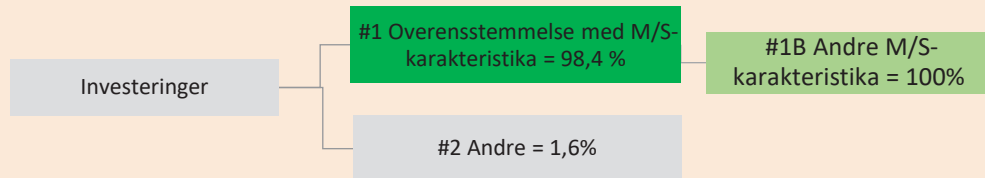
Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Sprouts Farmers Market, Inc.	Forbrugsvarer	6,3%	USA
Sanwa Holdings Corporation	Cyklisk forbrug	5,3%	Japan
Skyworks Solutions, Inc.	Teknologi	5,2%	USA
PAX Global Technology Limited	Teknologi	5,1%	Hong Kong
Intel Corporation	Teknologi	4,8%	USA
Biogen Inc.	Sundhed	4,5%	USA
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	Forbrugsvarer	4,4%	Holland
DHL Group	Industri	4,2%	Tyskland
Roche Holding Ltd Dividend Right	Sundhed	4,0%	Schweiz
Unilever PLC	Forbrugsvarer	3,7%	UK
Alphabet Inc.	Kommunikation	3,6%	USA
Amgen Inc.	Sundhed	3,5%	USA
Apple Inc.	Teknologi	3,2%	USA
GSK plc	Sundhed	3,2%	UK
Foot Locker, Inc.	Cyklisk forbrug	2,9%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Hvad var aktivallokeringen?



#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.

Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Forbrugsvarer – 21,3%
- Sundhed – 20,9%
- Teknologi – 20%
- Cyklisk forbrug – 13,2%
- Kommunikation – 9%
- Råvarer- 8,8%
- Finans – 4,1%
- Industri – 2,8%



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter).

Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0,3 pct.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

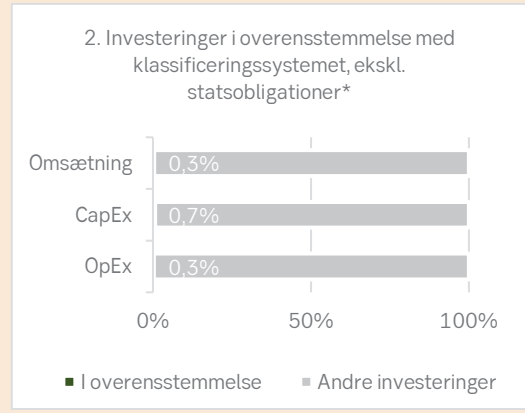
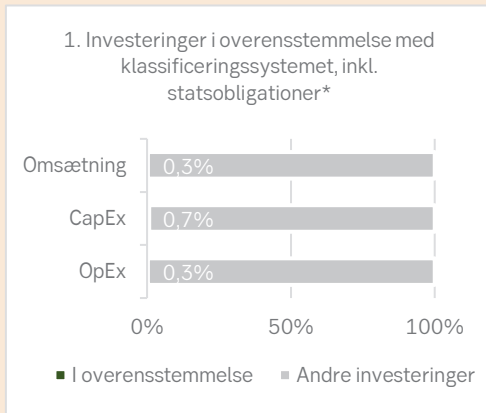
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagen de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,2 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2024 = 0,3%

2023 = 5,2 %

Dermed var procentdelen i 2024, 4,9% lavere end i 2023.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Strategi Aktier
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 213800QHA078EMZWL415

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____%
<input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%	<input type="checkbox"/> med et socialt mål
	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning, som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set haft. Det er, grundet Afdelingens fund-of-funds strategi, alene de underliggende fondes (EFT'ers) bæredygtighedskarakteristika, der inddrages i vurderingen af Afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika.

Afdelingen investerer primært i ETF'ere, der som minimum er kategoriseret som artikel 8 efter Disclosureforordningen. Disse ETF'er ekskluderer selskaber der udøver aktiviteter, der omfatter kontroversielle våben, civilvåben, atomvåben, tobak, alkohol, porno, gambling, genmodificerede organismer, atomkraft, termisk kul, minedrift, tjæresand, konventionel/traditionel olie udvinding og reserver fra Afdelingens investeringsunivers.



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

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

62,5% af afdelingens investeringer har været i fonde som er kategoriseret som minimum artikel 8.

Desuden har alle underliggende fonde som minimum anvendt samme eksklusionskriterier som afdelingen.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

I perioden 2023 var alle afdelingens investeringer i underliggende fonde som minimum kategoriseret som artikel 8, og anvendte som minimum samme eksklusionskriterier som afdelingen.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

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

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



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.

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.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
NVIDIA Corporation	Teknologi	4,2%	USA
Apple Inc.	Teknologi	3,7%	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	3,1%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,7%	USA
Meta Platforms Inc	Kommunikation	1,5%	USA
Visa Inc.	Teknologi	1,1%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Teknologi	1,1%	Taiwan
Cisco Systems inc.	Teknologi	1,0%	USA
Tesla Inc.	Cyklisk forbrug	1,0%	USA
Mastercard Incorporated	Teknologi	0,8%	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	0,8%	USA
Broadcom Inc.	Teknologi	0,7%	USA
UnitedHealth Group Incorporated	Sundhed	0,6%	USA
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	0,6%	USA
Costco Wholesale Corporation	Forbrugsvarer	0,6%	USA

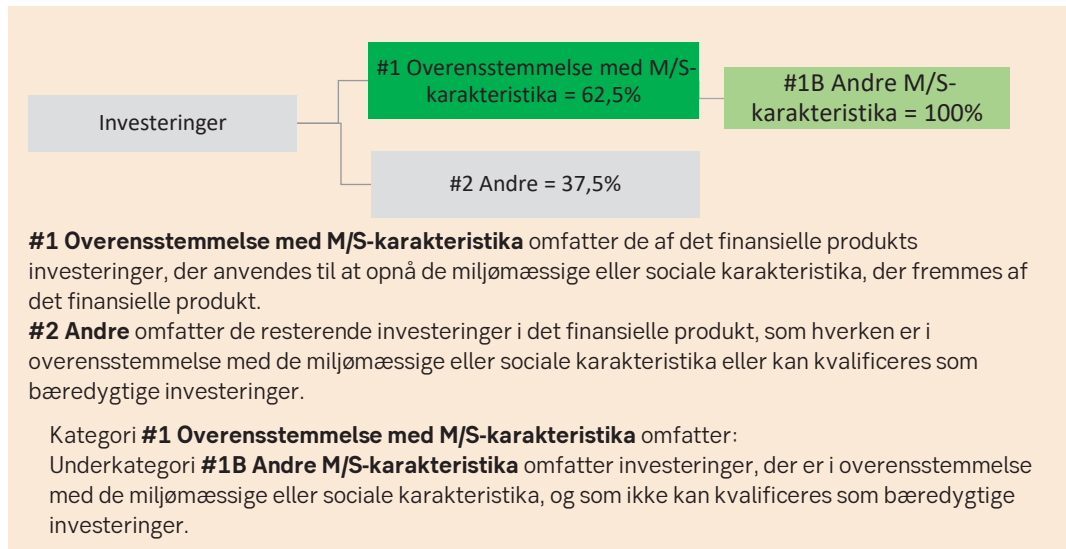
Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Microsoft Corporation	Teknologi	3,3%	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	2,4%	USA
Apple Inc.	Teknologi	1,8%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,7%	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	1,3%	USA
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	1,2%	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	1,1%	USA
Adobe Incorporated	Teknologi	1,0%	USA
Cisco Systems Inc.	Teknologi	0,9%	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	0,9%	Danmark
Tesla.	Cyklisk forbrug	0,8%	USA
Broadcom Inc.	Teknologi	0,8%	USA
Verizon Communications Inc.	Kommunikation	0,8%	USA
Visa Inc.	Teknologi	0,8%	USA
PepsiCo Inc.	Forbrugsvarer	0,7%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*



● *Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?*

- Teknologi – 31,6%
- Finans – 12,9%
- Sundhed – 9,7%
- Kommunikation – 9,5%
- Industri – 8,2%
- Cyklisk forbrug – 7,9%
- Forbrugsvarer – 6,3%
- Energi – 3,4%
- Forsyning – 3,3%
- Råvarer – 3,1%
- Ejendom – 1,3%



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 8,6 pct.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

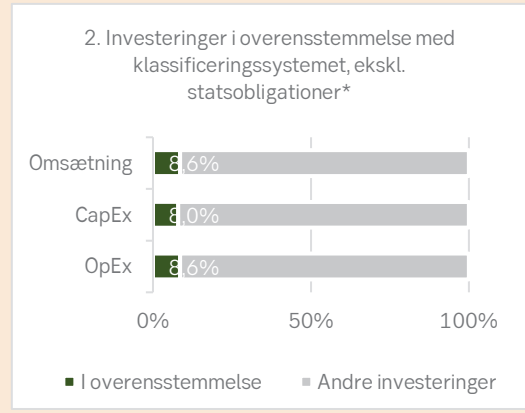
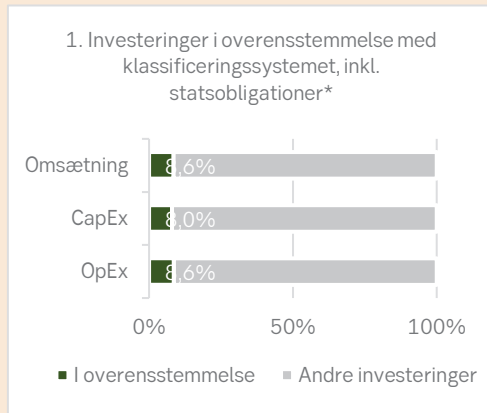
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagen de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,4 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 6,8 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2024 = 8,6%

2023 = 9,2 %

Dermed var procentdelen i 2024, 0,6 % lavere end i 2023



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

● **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

Model for offentliggørelse af periodiske oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 9, stk. 1-4a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest TimelInvest Sustainable Opportunities AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300PO36TQELG2P592

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.

Bæredygtigt investeringsmål

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nej
<input checked="" type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: 91,65%	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %
<input checked="" type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input checked="" type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input checked="" type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: 7,93%	<input type="checkbox"/> med et socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer

I hvilket omfang blev målet om bæredygtige investeringer i dette finansielle produkt nået?

Afdelingens bæredygtige investeringsmål var via en aktiv investeringsstrategi, at investere i selskaber, der bidrager positivt til miljømæssige og sociale mål, nærmere bestemt FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling.

Alle selskaberne som indgik i porteføljen forholder sig aktivt til FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling, og har alle omsætning og andre aktiviteter, der ligeledes er i overensstemmelse hermed. Afdelingen har således sikret, at investeringerne i porteføljen samlet har bidraget positivt til målet om minimum 20% aftryk på FN's verdensmål for bæredygtig udvikling.

Afdelingen anvender desuden MSCI World ESG Screened som referencebenchmark og har haft en ESG-rating på minimum samme niveau som benchmark baseret på data og beregning fra MSCI. Afdelingens samlede CO2-udledning var ligeledes markant lavere end den samlede CO2-udledning fra benchmarket.



● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Aftryk på FN's verdensmål:

59,04% af Afdelingens investeringer kan direkte henføres til et af FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling. I tabellen herunder vises andel sammenlignet med tilsvarende værdier for benchmarket MSCI World ESG Screened.

FN Verdensmål	Afdeling	Benchmark	+/- benchmark
3: SUNDHED OG TRIVSEL	9.43	4.71	4.72
7: BÆREDYGTIG ENERGI	19.5	4.71	14.78
11: BÆREDYGTIGE BYER OG LOKALSAMFUND	5.73	2.76	2.97
12: ANSVARLIGT FORBRUG OG PRODUKTION	9.36	2.84	6.52
13: KLIMAINDSATS	15.02	2.77	12.25
Total	59.04	17.79	41.25

MSCI ESG-rating: Afdelingen har udelukkende investeret i selskaber der har en ESG rating fra MSCI på BB eller bedre. Ved årets afslutning havde 85% af afdelingen beholdning en AAA eller AA rating, hvilket af MSCI betegnes som "ESG leaders".

Klimamål:

	Afdeling	Benchmark	+/- benchmark
Scope 1 og Scope 2 (tCO2e / €m sales)	73.0	68.7	4.3

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

FN Verdensmål	2024	2023	Ændring
3: SUNDHED OG TRIVSEL	9.43	0.11	9.32
7: BÆREDYGTIG ENERGI	19.5	13.89	5.61
11: BÆREDYGTIGE BYER OG LOKALSAMFUND	5.73	6.55	-0.82
12: ANSVARLIGT FORBRUG OG PRODUKTION	9.36	14.2	-4.84
13: KLIMAINDSATS	15.02	15.67	-0.65
Total	59.04	50.42	8.62

MSCI ESG-rating:

	2024	2023	Ændring
Beholdning med en AAA eller AA rating.	85%	82%	3%

Klimamål:

	2024	2023	Ændring
Scope 1 og Scope 2 (tCO2e / €m sales)	73	37	36

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 skadede bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad nogen bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen tager højde for PAI gennem eksklusion og porteføljen er screenet for potentielle negative indvirkninger. Eksklusionen har omfattet:

- Normbaseret screening, herunder eksklusion af selskaber, der ikke opfylder internationale konventioner for så vidt angår arbejdstagerrettigheder, miljø- og klimaforhold, menneskerettigheder, korruption mv., herunder:
 - UN Global Compact
 - OECD Guidelines for Multinational Enterprises
 - Human rights conventions
 - Environmental conventions
 - Weapon-related conventions
- Sektorbaseret eksklusion, herunder eksklusion af:
 - Tobak
 - Våben
 - Atomkraft
 - Termisk kul
 - Tjæresand

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

Afdelingen tager højde for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI-indikatorer) gennem negativ screening (eksklusion) og positive tilvalg. De negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer vurderes løbende på både selskabs- og porteføljeniveau.

— **Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:**

Som en fast del af investeringsprocessen sikrer Afdelingen, at selskaberne der indgår i porteføljen ikke er involveret i kontroversielle aktiviteter, der strider imod internationale normer indenfor menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og anti-korruption samt anti-bestikkelsesspørgsmål. Dette vurderes på baggrund af blandt andet OECD guidelines for Multinational Enterprises og UN Guiding Principles on Business and Human Rights. 100% af Afdelingens bæredygtige investeringer var i overensstemmelse hermed.

● **Hvordan tog dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?**

Afdelingen tager højde for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI-indikatorer) gennem negativ screening (eksklusion) og positive tilvalg. De negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer vurderes løbende på både selskabs- og porteføljeniveau. Værdier og sammenligningstal fremgår af "Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer".



PAI-indikator	Parameter	Indvirkning 2024	Indvirkning 2023
1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	160	110
	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	180	100
	Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	30,520	67.550
	Drivhusgasemissioner i alt	30,870	67.760
2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	1,943.40	4.712,29
3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	2,375.06	3.488,41
4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	0.00%	3,62%
5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og	57.26%	56,84%
	produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	16.79%	18,84%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0.34	0,32
	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	N/A	0,15
	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	N/A	N/A
	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	0.32	0,32
	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	2.99	1,90
	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	N/A	N/A
	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	N/A	N/A
	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	N/A	N/A
	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	N/A	N/A
	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	N/A	N/A
7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0.00%	0,00%
8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	182.34	173,19
9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0.46	0,31
10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0.00%	0,00%
11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale	24.67%	24,42%

og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder		
12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	14.01%	13,75%
13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	35.54%	33,84%
14. Eksponering for kontroversielle våben (personlminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0.00%	0,00%



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor ses de største investeringer i 2024:

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Novo Nordisk A/S	Sundhed	7,8%	Danmark
Schneider Electric SE	Industri	6,3%	Frankrig
SAP SE	Teknologi	5,4%	Tyskland
NVIDIA Corporation	Teknologi	5,3%	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	5,2%	USA
Taiwan Semiconductor manufacturing	Teknologi	5,0%	Taiwan
Vestas Wind Systems A/S	Energi	4,2%	Danmark
Compagnie de Saint-Gobain SA	Råvarer	4,0%	Frankrig
NKT A/S	Industri	4,0%	Danmark
Roche Holding	Sundhed	3,7%	Schweiz
Novonosis A/S	Råvarer	3,6%	Danmark
ASML Holding	Teknologi	3,4%	Holland
Danone SA	Forbrugsvarer	3,4%	Frankrig
First Solar, Inc	Energi	3,2%	USA
BYD Company Limited	Cyklisk forbrug	3,2%	Hong Kong

Nedenfor ses de største investeringer i 2023:

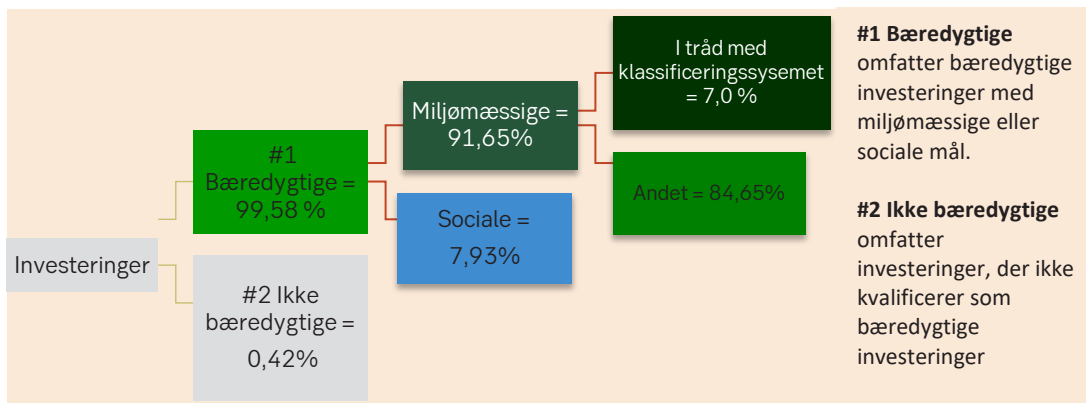
Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Novo Nordisk A/S	Sundhed	8,8%	Danmark
Vestas Wind Systems A/S	Energi	6,7%	Danmark
Microsoft Corporation	Teknologi	6,5%	USA
Schneider Electric SE	Industri	6,2%	Frankrig
Coloplast A/S	Sundhed	5,5%	Danmark
Landis+Gyr Group AG	Energi	4,0%	Schweiz
Roche Holding	Sundhed	3,8%	Schweiz
SAP SE	Teknologi	3,5%	Tyskland
Orsted	Forsyning	3,4%	Danmark
Danone SA	Forbrugsvarer	3,2%	Frankrig
Taiwan Semiconductor manufacturing	Teknologi	3,1%	Taiwan
Xylem Inc.	Industri	2,9%	USA
Nestle S.A.	Forbrugsvarer	2,9%	Schweiz
NVIDIA Corporation	Teknologi	2,8%	USA
Unilever PLC	Forbrugsvarer	2,6%	UK



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*

Aktivallokering
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver



● *Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?*

- Teknologi (24,2%)
- Industri (18,2%)
- Sundhed (16,9%)
- Forbrugsvarer (15,0%)
- Råvarer (9,9%)
- Energi (7,5%)
- Forsyning (3,4%)
- Cyklisk forbrug (3,2%)
- Kommunikation (1,8%)

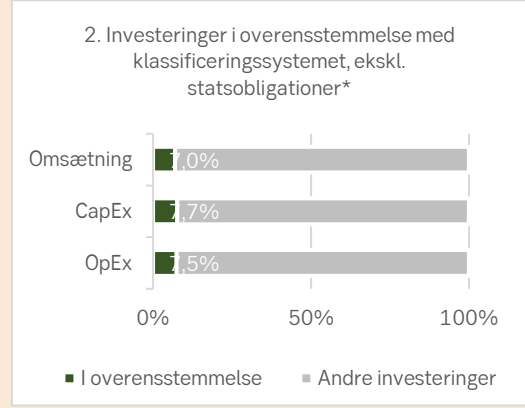
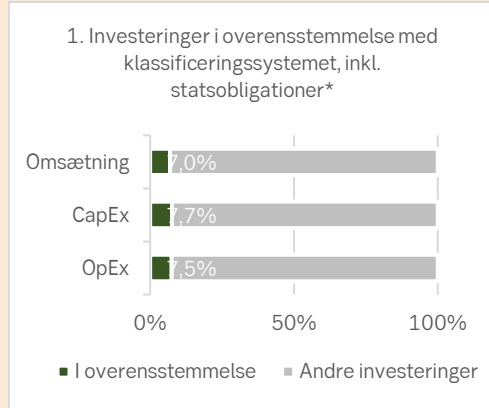


I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data samt data fra Sustainalytics er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter).

Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 7 pct.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

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

Omstillingsaktiviteter er økonomiske aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissions-niveauer, der svarer til de bedste resultater.

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for fossil gas

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,3 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 5,0 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2024 = 7,0 %

2023 = 15,4 %

Dermed var procentdelen i 2024, 8,4 % lavere end i 2023



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

Afdelingens andel af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet var 84,65 pct.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingens andel af socialt bæredygtige investeringer var 7,93 pct



Hvilke investeringer blev medtaget under "Ikke bæredygtige", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke bæredygtige investeringer omfatter kontanter. Formålet med kontantbeholdningen er likviditetsstyring. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at nå de bæredygtige investeringsmål i referenceperioden?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det bæredygtige referencebenchmark?

Der henvises til bilagets øvrige punkter for en beskrivelse heraf.

● **Hvordan adskilte referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

MSCI World ESG Screened foretog negativ screening og ekskluderede således selskaber associeret med kontroversielle våben, tobak, termisk kul og tjæresand, samt selskaber der ikke er kompatible med UN Global Compact Principles.

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med det bæredygtige investeringsmål?**

Referencebenchmarket var i overensstemmelse med dette finansielle produkts bæredygtige investeringsmål. For en sammenligning mellem dette finansielle produkt og referencebenchmarket henvises til punktet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Indikator	Afdeling	Benchmark
ESG-rating (MSCI)	AAA	AA
Scope 1 og Scope 2 (tCO ₂ e / €m sales)	73.0	68.7

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Indikator	Afdeling	Benchmark
ESG-rating (MSCI)	AAA	A
Scope 1 og Scope 2 (tCO ₂ e / €m sales)	73,0	139,9

Referencebenchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opfylder det bæredygtige mål.

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300G5HDWU6K52R84

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet 	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et socialt mål
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

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

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

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

Andel af afdelingens investeringer i realkreditobligationer der gik til finansiering af beboelse: **70,22%***

*Tallene er baseret på realkreditinstitutternes cover pool rapportering (ECBC). Dataen, beregnet på kapitalcenter-niveau

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

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

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

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



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

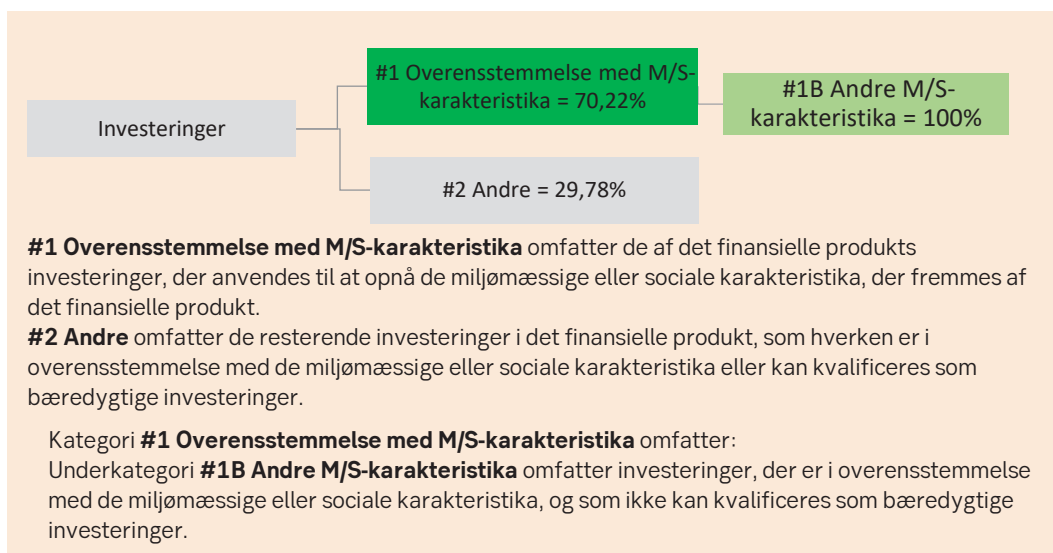
Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	20,0%	Danmark
Nordea Bank Abp	Finans	17,2%	Sverige
Jyske Bank A/S	Finans	17,1%	Danmark
Faroe Islands	Finans	8,0%	Færøerne

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● Hvad var aktivallokeringen?



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Finans



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0,0 pct.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

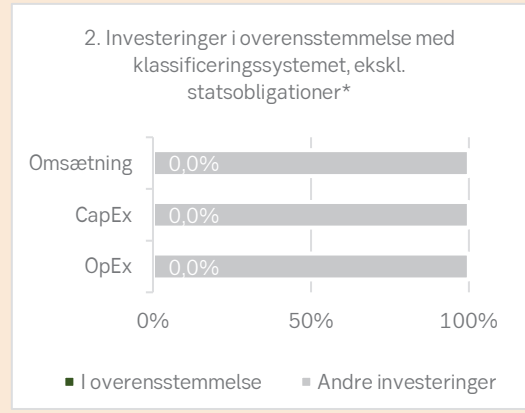
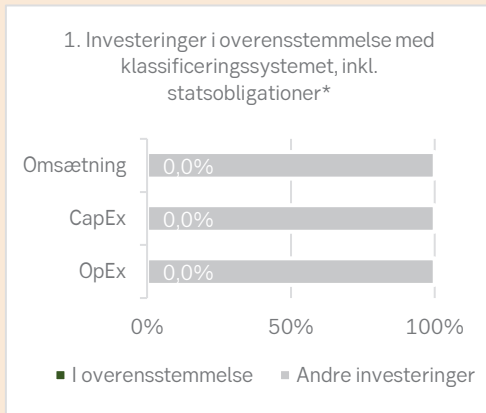
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagen de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,0 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter, samt andre investeringer i danske obligationer som ikke går til finansiering af beboelse. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Othania Globale Aktier AKL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300KFAPRDJL32AP70

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet 	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et socialt mål
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning, som driften i selskaberne i Afdelingens portefølje har. Det er, grundet afdelingens investeringsstrategi, alene de underliggende ETF'ers bæredygtighedskarakteristika, der inddrages i vurderingen af Afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika. Der investeres i ETF'er som implementerer screeninger for ansvarlig investering og/eller ETF'er med den bedst mulige ESG rating baseret på MSCI's ESG ratings. Det er ligeledes disse karakteristika der fremmes ved eventuel investering i børsnoterede aktier, som afdelingen ligeledes har mulighed for, jf. investeringsstrategien overfor i afdelingens prospekt.



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

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Alle afdelingens investeringer blev foretaget i EFT'ere med en MSCI ESG Rating. Alle ETF'erne have en rating på enten A, AA eller AAA.

MSCI ESG Rating	Andel af afdelingens investering
A	48%
AA	49%
AAA	0%
Total	100%

Ovenstående miljømæssige og sociale karakteristika fremmes via screening og udvælgelse, hvilket er integreret i investeringsprocessen. ETF'erne i afdelingen analyseres og udvælges med afsæt i MSCI ESG-data, herunder deres offentliggjorte ESG score. Med denne udvælgelsesproces vægtes de selskaber med de bedste ESG score til investering i Afdelingens portefølje.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Afdelingen har, ligesom i 2023 kun investeret i virksomheder der overholder ovenstående kriterier.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer

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

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

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

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Apple Inc.	Teknologi	5,4%	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	5,0%	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	3,2%	USA
Meta Platforms Inc	Kommunikation	2,9%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	2,3%	USA
Broadcom Inc.	Teknologi	2,0%	USA
Visa Inc.	Teknologi	1,8%	USA
Costco Wholesale Corporation	Forbrugsvarer	1,6%	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	1,4%	USA
Mastercard Incorporated	Teknologi	1,3%	USA
Walmart Inc.	Forbrugsvarer	1,1%	USA
Netflix inc	Kommunikation	0,9%	USA
JPMorgan Chase & Co.	Finans	0,9%	USA
ASML Holding NV	Teknologi	0,9%	Holland
BlackRock inc	Finans	0,9%	USA

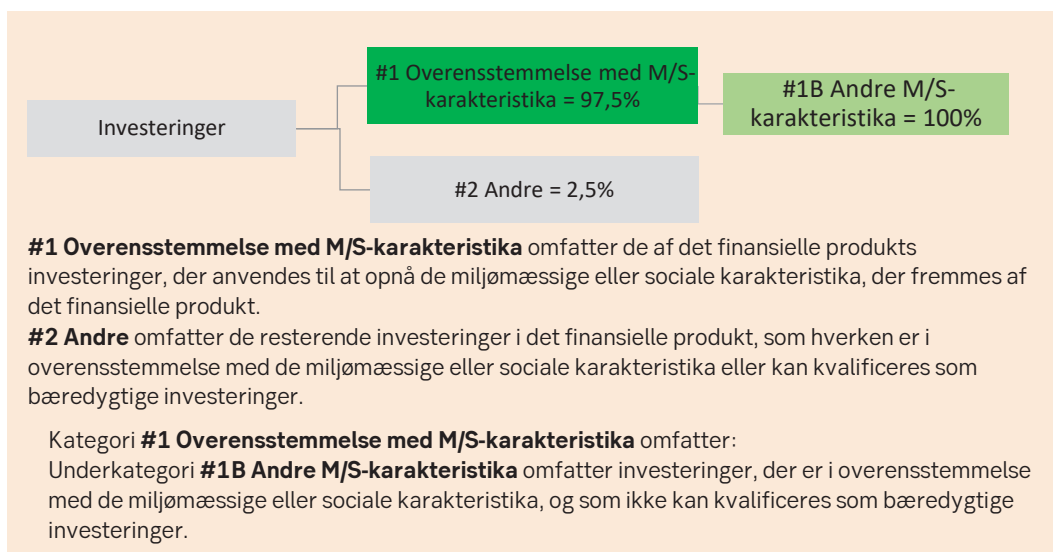
Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Microsoft Corporation	Teknologi	4,7%	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	4,7%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	3,9%	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	3,0%	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	3,0%	USA
Broadcom Inc.	Teknologi	2,6%	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	2,4%	Danmark
Apple Inc.	Teknologi	2,4%	USA
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	2,1%	USA
Visa Inc.	Teknologi	1,7%	USA
Adobe Incorporated	Teknologi	1,4%	USA
Mastercard Incorporated	Teknologi	1,2%	USA
ASML Holding NV	Teknologi	1,1%	Holland
Johnson & Johnson	Sundhed	1,0%	USA
Costco Wholesale Corporation	Forbrugsvarer	0,9%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*



Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

● *Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?*

Teknologi – 33,3%
Finans – 15,7%
Sundhed – 9,8%
Kommunikation – 9,2%
Industri – 9,0%
Cyklisk forbrug – 7,1%
Forbrugsvarer – 6,1%
Forsyning – 2,6%
Råvarer – 2,4%
Energi - 2,0%



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 7 pct.

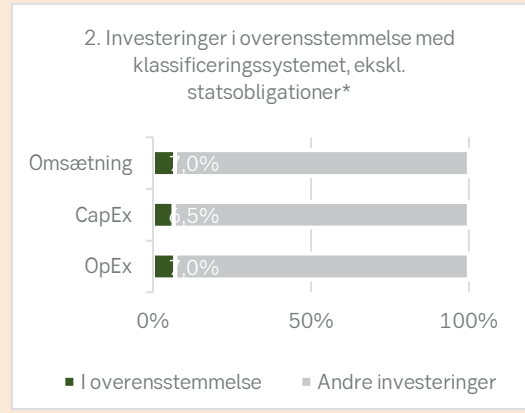
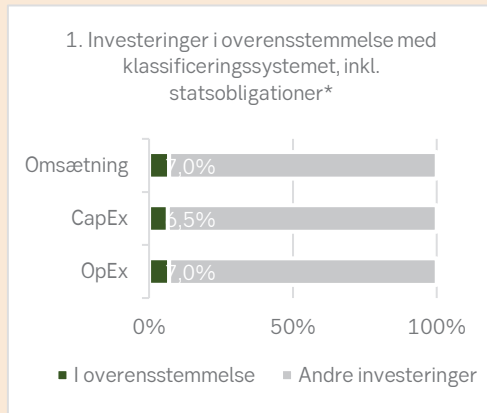
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagene de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagene de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagene de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,3 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 3,5 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2024 = 7,0%

2023 = 7,5%

Dermed var procentdelen i 2024, 0,5% lavere end i 2023



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Secure Market Power

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300EITMXIJQFWTT17

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____%
<input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%	<input type="checkbox"/> med et socialt mål
	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen anvendte i perioden eksklusioner til at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika, ved brug af følgende eksklusionskriterier:

- Selskaber som overtræder bredt vedtaget og ratificeret international lovgivning som:
 - UN Global Compact
 - OECD guidelines for multinationale virksomheder
 - FN's deklARATION for menneskerettigheder
 - ILO's konventioner for arbejdsrettigheder
- Selskaber der producerer tobak, og selskaber der producerer, distribuerer eller promoverer pornografi
- Selskaber som producerer cannabis til rekreativt brug
- Kulproducenter der henter mere end 10% af deres omsætning fra termisk kul og 30% fra øvrigt kul
- Olieproducenter hvis omsætning fra oliesand og shale olie/gas overstiger 10% og 5% fra arktiske oliefelter. Medmindre de har en valid transitions-strategi som er i overensstemmelse med Paris aftalens 2 graders målsætning

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



6. Selskaber der i væsentlig grad udgør en risiko for biodiversitet, men ikke har en gennemsigtig og holdbar plan for at håndtere biodiversitets-risici
7. Selskaber hvor vand er en uundværlig del af deres produktion, men som ikke har en klar og holdbar strategi for håndtering af de risici der er forbundet med deres vandforbrug.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Afdelingen har i perioden ekskluderet 4045 selskaber, baseret på overstående kriterier. Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Afdelingen har, ligesom i 2023 kun investeret i virksomheder der overholder afdelingens eksklusionskriterier.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

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

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

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Melrose Industries PLC	Industri	9,7%	UK
Schibsted ASA	Kommunikation	7,8%	Norge
Mastercard Incorporated	Teknologi	7,7%	USA
Moody's Corporation	Teknologi	7,3%	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	6,5%	Danmark
Visa Inc.	Teknologi	4,9%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologi	4,9%	Taiwan
ASML Holding NV	Teknologi	4,5%	Holland
Fortnox AB	Teknologi	4,4%	Sverige
Hemnet Group AB	Ejendom	4,1%	Sverige
Epiroc AB	Industri	3,9%	Sverige
Edwards Lifesciences Corporation	Sundhed	3,7%	USA
S&P Global Inc.	Teknologi	3,7%	USA
CoStar Group Inc.	Teknologi	3,6%	USA
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Cyklisk forbrug	3,5%	Frankrig

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

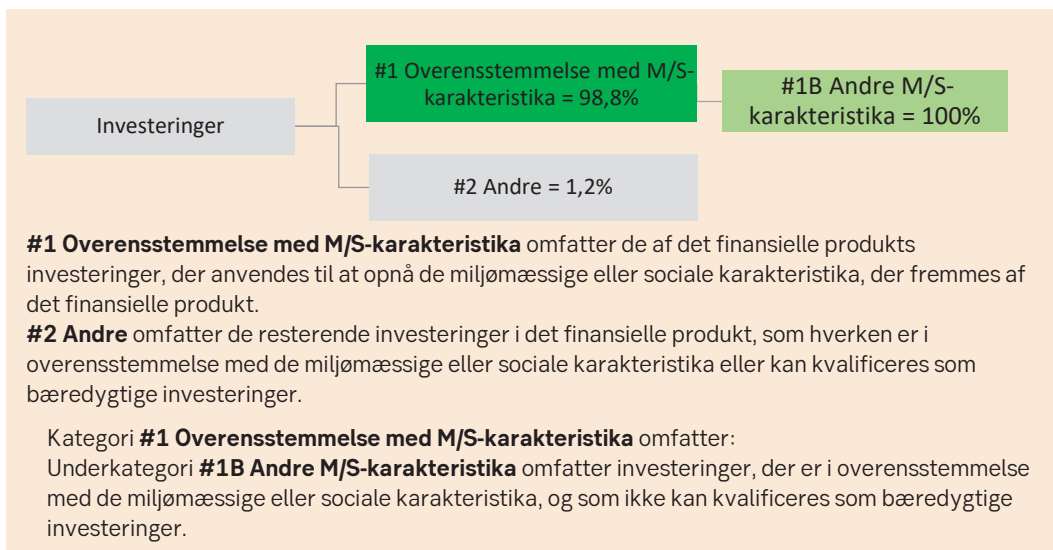
Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Hemnet Group AB	Kommunikation	8,2%	Sverige
Moody's Corporation	Teknologi	7,7%	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	7,6%	Danmark
Mastercard Incorporated	Teknologi	6,3%	USA
Rightmove plc	Kommunikation	4,7%	UK
Epiroc AB	Industri	4,6%	Sverige
Taiwan Semiconductor Manufacturing.	Teknologi	4,5%	Taiwan
Visa Inc.	Teknologi	4,4%	USA
CoStar Group Inc.	Teknologi	4,2%	USA
ASML Holding NV	Teknologi	4,1%	Holland
VAT Group AG	Industri	3,8%	Schweiz
Fortnox AB	Teknologi	3,7%	Sverige
LVMH	Cyklisk forbrug	3,7%	Frankrig
RATIONAL AG	Industri	3,7%	Tyskland
VeriSign Inc.	Kommunikation	3,6%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*



● *Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?*

- Teknologi – 47,7%
- Industri – 21,3%
- Sundhed- 12,8%
- Kommunikation – 10,6%
- Ejendom – 4,1%
- Cyklisk forbrug – 3,5%



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0,0 pct.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

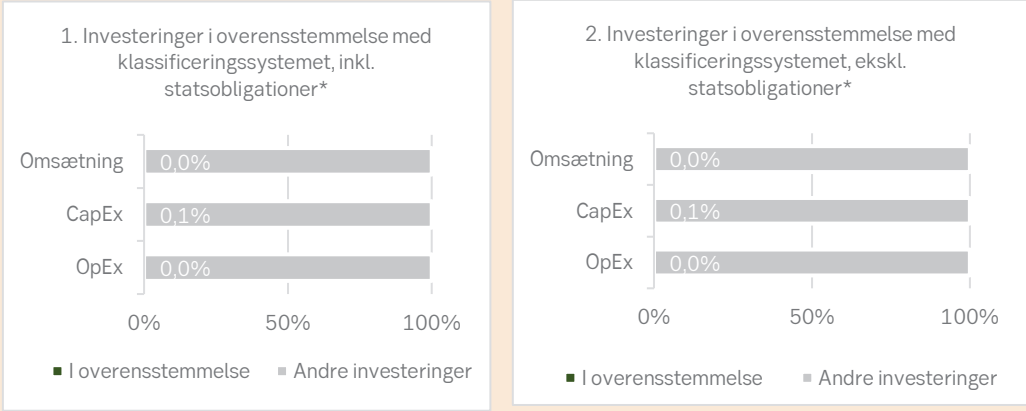
Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagen de virksomheder i dag.
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

- Ja
 - Inden for fossil gas Inden for atomenergi
- Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,0 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2024 = 0,0%
 2023 = 0,0 %
 Dermed var procentdelen i 2024, uændret fra 2023



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**
Ikke relevant

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest SGA Globale Aktier
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300A4Q80KR31FKE80

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____%
<input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%	<input type="checkbox"/> med et socialt mål
	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen anvendte i perioden eksklusioner til at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika

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

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Afdelingen har i perioden ekskluderet 4045 selskaber, baseret på overstående kriterier. Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

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

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



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.

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



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	6,2%	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	5,7%	USA
Visa Inc.	Teknologi	4,9%	USA
Intuit Inc.	Teknologi	4,1%	USA
HDFC Bank Limited	Finans	4,1%	Indien
S&P Global Inc.	Teknologi	3,5%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Teknologi	3,4%	Taiwan
UnitedHealth Group Incorporated	Sundhed	3,4%	USA
Meta Platforms Inc	Kommunikation	3,3%	USA
Alcon AG	Sundhed	3,3%	Schweiz
Yum! Brands Inc.	Cyklisk forbrug	3,2%	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	3,2%	USA
Danaher Corporation	Sundhed	3,1%	USA
Aon Plc	Finans	3,1%	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	3,0%	Denmark

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Microsoft Corporation	Teknologi	5,4%	USA
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	4,9%	USA
Visa Inc.	Teknologi	4,5%	USA
HDFC Bank Limited	Finans	4,2%	Indien
Novo Nordisk A/S	Sundhed	3,7%	Danmark
S&P Global Inc.	Teknologi	3,6%	USA
Workday Inc.	Teknologi	3,5%	USA
Intuit Inc.	Teknologi	3,3%	USA
Canadian Pacific Kansas City Limited	Industri	3,3%	Canada
ICON Plc	Sundhed	3,2%	USA
Alcon AG	Sundhed	3,1%	Schweiz
MSCI Inc.	Teknologi	3,1%	USA
Aon Plc	Finans	3,1%	USA
Danaher Corporation	Sundhed	3,0%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	3,0%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*



● *Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?*

- Teknologi – 46,5%
- Sundhed – 18,2%
- Cyklisk forbrug – 13,6%
- Finans – 8,9%
- Kommunikation – 8,5%
- Industri – 2,7%
- Forbrugsvarer – 1,6%



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 7,2 pct.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

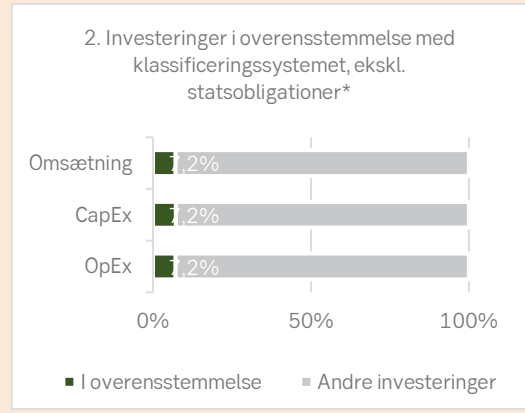
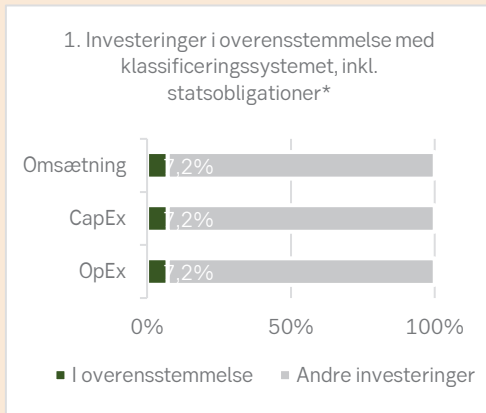
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagen de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 7,2 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2024 = 7,2%

2023 = 9,2%

Dermed var procentdelen i 2024, 2% lavere end i 2023



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

● **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Janus H High Yield Obligationer

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300RCU6B33WDVQP60

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____%
<input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%	<input type="checkbox"/> med et socialt mål
	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen anvendte i perioden eksklusioner til at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika, ved brug af følgende eksklusionskriterier:

1. Selskaber som overtræder bredt vedtaget og ratificeret international lovgivning som:
 - a. UN Global Compact
 - b. OECD guidelines for multinationale virksomheder
 - c. FN's deklARATION for menneskerettigheder
 - d. Ilo's konventioner for arbejdsrettigheder
2. Selskaber der producerer tobak, og selskaber der producerer, distribuerer eller promoverer pornografi
3. Selskaber som producerer cannabis til rekreativt brug
4. Kulproducenter der henter mere end 10% af deres omsætning fra termisk kul og 30% fra øvrigt kul
5. Olieproducenter hvis omsætning fra oliesand og shale olie/gas overstiger 10% og 5% fra arktiske oliefelter. Medmindre de har en valid transitions-strategi som er i overensstemmelse med Paris aftalens 2 graders målsætning



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

6. Selskaber der i væsentlig grad udgør en risiko for biodiversitet, men ikke har en gennemsigtig og holdbar plan for at håndtere biodiversitets-risici
7. Selskaber hvor vand er en uundværlig del af deres produktion, men som ikke har en klar og holdbar strategi for håndtering af de risici der er forbundet med deres vandforbrug.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Afdelingen har, ligesom i 2023 kun investeret i virksomheder der overholder afdelingens eksklusionskriterier.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer

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.

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.



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

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed	Parameter	Indvirkning 2024	Indvirkning 2023
4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	3.29%	7.18%
10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0.00%	0.00%
14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0.00%	0.00%



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Tallgrass Energy LP	Energi	2,1%	USA
American Airlines Group Inc.	Industri	1,8%	USA
Electricite de France SA	Forsyning	1,7%	Frankrig
OneMain Holdings Inc	Finans	1,6%	USA
Organon & Co.	Sundhed	1,5%	USA
Charter Communications Inc	Kommunikation	1,4%	USA
Fortescue Ltd	Råvarer	1,4%	Australien
LGI Homes inc	Cyklisk forbrug	1,3%	USA
Herbalife Ltd.	Forbrugsvarer	1,3%	USA
FTAI Aviation Ltd.	Finans	1,2%	USA
Univision Communications Inc.	Kommunikation	1,2%	USA
NextEra Energy Inc	Forsyning	1,0%	USA
Beazer Homes USA Inc.	Cyklisk forbrug	1,0%	USA
Mineral Resources Limited	Råvarer	1,0%	Australien
Verizon Communications Inc.	Kommunikation	1,9%	USA

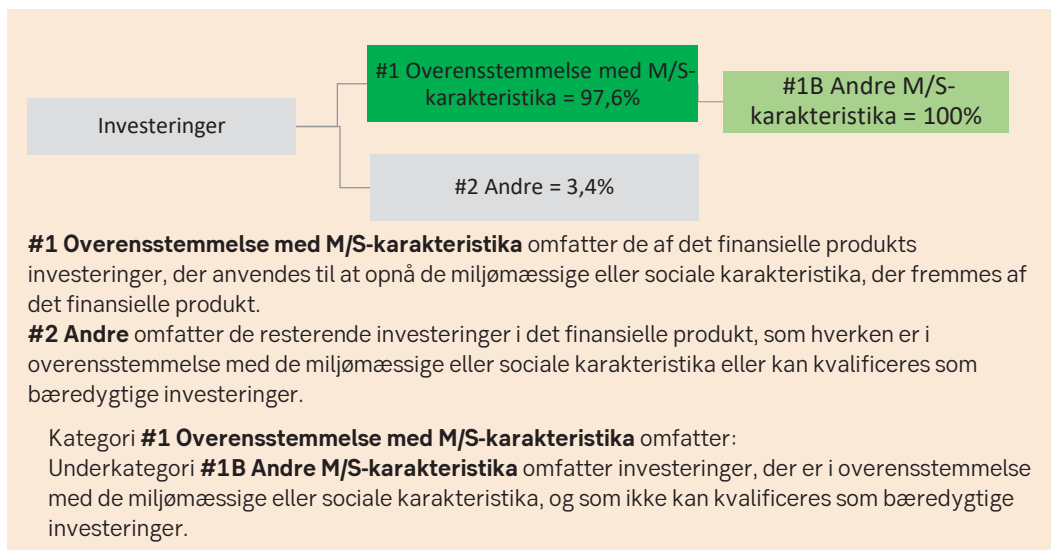
Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Seagate Technology Holdings PLC	Teknologi	2,0%	USA
Electricite de France SA	Forsyning	1,9%	Frankrig
Vodafone Group Plc	Kommunikation	1,7%	UK
Iron Mountain Inc.	Teknologi	1,5%	USA
Charter Communications Inc.	Kommunikation	1,4%	USA
Tallgrass Energy LP	Forsyning	1,4%	USA
Carnival Corporation	Cyklisk forbrug	1,4%	USA
Telefonica SA	Kommunikation	1,4%	Spanien
PennyMac Financial Services Inc.	Finans	1,3%	USA
Telecom Italia S.p.A.	Kommunikation	1,3%	Italien
American Airlines Group Inc.	Industri	1,3%	USA
Organon & Co.	Sundhed	1,3%	USA
FTAI Aviation Ltd.	Finans	1,3%	USA
DT Midstream Inc.	Energi	1,3%	USA
Builders FirstSource Inc.	Cyklisk forbrug	1,2%	USA

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*



● *Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?*

- Finans – 9,1%
- Cyklisk forbrug – 8,6%
- Kommunikation – 7,4%
- Råvarer – 5,9%
- Forsyning – 4,7%
- Industri – 3,7%
- Forbrugsvarer – 2,2%
- Teknologi – 2,2%
- Sundhed – 1,7%
- Ejendom – 1,4%
- Energi – 0,8%



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 7,7 pct.



Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

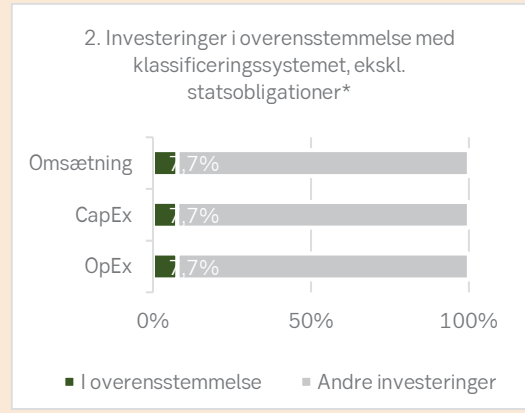
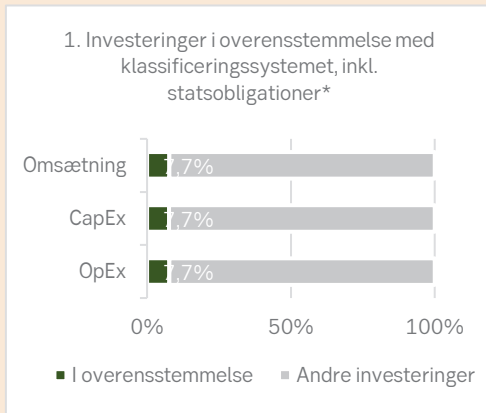
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagen de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 3,6 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,5 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2024 = 7,7%

2023 = 5,9 %

Dermed var procentdelen i 2024, 1,8 % højere end i 2023



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver kan omfatte kontanter, investeringer i statsudstedere, securitiserede aktiver, derivater med henblik på effektiv porteføljevaltning, eller derivater til investeringsformål udover dem, der anvendes til at opnå eksponering mod direkte udstedere, f.eks. midlertidige investeringer i indeksderivater. Der gælder ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for sådanne investeringer.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

● **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

Model for offentliggørelse af periodiske oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 9, stk. 1-4a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300EVCBZHOL4SNJ92

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.

Bæredygtigt investeringsmål

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

x Ja

Nej

Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: 51,1%**

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 foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: 48,9%**

Det **fremmede miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel 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

Den fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

I hvilket omfang blev målet om bæredygtige investeringer i dette finansielle produkt nået?

Afdelingen følger en aktiv global aktiestrategi, der investerer i de selskaber som skaber mest samfundsmæssig værdi på tværs af både miljømæssige og sociale mål. Samfundsmæssig værdi forstås her som den samlede værdi et selskab skaber, udover ren aktionærværdi. Afdelingens bæredygtige investeringsmål er at investere i selskaber, der bidrager positivt på tværs af nedenstående miljømæssige og sociale mål.

Bidrag til bæredygtigheds mål skal for disse investeringer forstås som defineret i disclosureforordningen, (EU) 2019/2088 (herefter "SFDR"), artikel 2, nr. 17:

- Omstilling til en lavt drivhusgasudledende økonomi (Klima-Transition)
 - Bidrag til dette mål kan både komme fra aktiviteter der (i) allerede har et lavt niveau af drivhusgasudledning i forhold til deres sektor, (ii) har ambitiøse reduktionsmål for drivhusgasudledning, eller (iii) udvikler produkter eller tjenesteydelser, der hjælper andre selskaber med at reducere deres drivhusgasudledning.



Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de bæredygtige mål for dette finansielle produkt nås

- Bidrage til at opnå FNs 17 Verdensmål for bæredygtig udvikling
 - Verdensmål 1: Afskaf fattigdom
 - Verdensmål 2: Stop sult
 - Verdensmål 3: Sundhed og trivsel
 - Verdensmål 4: Kvalitetsuddannelse
 - Verdensmål 5: Ligestilling mellem kønnene
 - Verdensmål 6: Rent vand og sanitet
 - Verdensmål 7: Bæredygtig energi
 - Verdensmål 8: Anstændige jobs og økonomisk vækst
 - Verdensmål 9: Industri, innovation og infrastruktur
 - Verdensmål 10: Mindre ulighed
 - Verdensmål 11: Bæredygtige byer og lokalsamfund
 - Verdensmål 12: Ansvarligt forbrug for produktion
 - Verdensmål 13: Klimainsats
 - Verdensmål 14: Livet i havet
 - Verdensmål 15: Livet på land
 - Verdensmål 16: Fred, retfærdighed,
 - Verdensmål 17: Partnerskab for handling

Herudover har investeringsstrategien som mål at bidrage til miljømål (a) som defineret i taksoniforordningen, (EU) 2020/852 (herefter "TR") artikel 9:

- Modvirkning af klimaændringer

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Afdelingens bæredygtige investeringsmål blev opnået ved kun at investere i selskaber, der var blandt de 10% bedste inden for deres region og sektor, målt ved Sustainability Cube™ scoren. Alle afdelingens investeringer i perioden har været blandt de 10% bedste (90. percentil eller derover), jf. nedenstående tabeller for henholdsvis Asien, Europa og Nordamerika:

Region	Sector	Percentile
Asien	Communication Services	100.0%
	Consumer Discretionary	90.7%
	Consumer Staples	93.8%
	Energy	100.0%
	Financials	97.3%
	Health Care	95.7%
	Industrials	93.8%
	Information Technology	96.4%
	Materials	95.6%
	Real Estate	100.0%
	Utilities	100.0%

Region	Sector	Percentile
Europa	Communication Services	90.3%
	Consumer Discretionary	94.8%
	Consumer Staples	97.9%
	Energy	92.3%
	Financials	95.5%
	Health Care	94.1%
	Industrials	97.7%
	Information Technology	94.4%
	Materials	96.9%
	Real Estate	100.0%
	Utilities	N/A

Region	Sector	Percentile
Nordamerika	Communication Services	96.8%
	Consumer Discretionary	92.1%
	Consumer Staples	92.3%
	Energy	100.0%
	Financials	93.2%
	Health Care	95.9%
	Industrials	96.4%
	Information Technology	93.3%
	Materials	94.6%
	Real Estate	94.9%
	Utilities	95.6%

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

2023:

Region	Sector	Percentile
Asien	Communication Services	100,0%
	Consumer Discretionary	94,4%
	Consumer Staples	94,4%
	Energy	100,0%
	Financials	91,1%
	Health Care	99,4%
	Industrials	97,6%
	Information Technology	99,5%
	Materials	98,8%
	Real Estate	98,9%
	Utilities	100,0%

Region	Sector	Percentile
Europa	Communication Services	96,4%
	Consumer Discretionary	98,1%
	Consumer Staples	99,3%
	Energy	199,0%
	Financials	97,2%
	Health Care	95,2%
	Industrials	97,4%
	Information Technology	92,2%
	Materials	97,7%
	Real Estate	199,0%
	Utilities	93,1%

Region	Sector	Percentile
Nordamerika	Communication Services	98,6%
	Consumer Discretionary	95,8%
	Consumer Staples	94,4%
	Energy	99,3%
	Financials	97,4%
	Health Care	96,0%
	Industrials	97,0%
	Information Technology	95,8%
	Materials	97,8%
	Real Estate	96,9%
	Utilities	98,1%

Hvordan skadede bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad nogen bæredygtige investeringsmål?

Afdelingen sikrede at investeringerne ikke gør væsentlig skade på nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtighedsmål gennem flere trin i investeringsprocessen: (i) engagement (ii) eksklusion og (iii) bæredygtighedsvurdering baseret på Sustainability Cube™ modellen.

(i) Engagement

Det er Afdelingens porteføljeformidler, som træffer beslutning om eksklusion på virksomhedsniveau eller om der skal indledes en dialog med virksomheden.

(ii) Eksklusion

Afdelingen har i perioden anvendt følgende kriterier for eksklusion.

Der har i perioden ikke var investeret i selskaber, som bryder med kriterierne.

- Normbaseret screening, herunder eksklusion af selskaber, der ikke opfylder internationale konventioner for så vidt angår arbejdstagerrettigheder, miljø- og klimaforhold, menneskerettigheder, korrupsion mv., herunder:
 - UN Global Compact
 - OECD Guidelines for Multinational Enterprises
- Landebaseret eksklusion, herunder virksomheder som er hjemmørende i lande omfattet af EU eller FN sanktioner, samt lande hvor bæredygtighedsrisici så som hvidvask, bestikkelse, terrorfinansiering og skattely gør investering i disse virksomheder uacceptabel
- Sektorbaseret eksklusion, herunder eksklusion af:
 - Tobak
 - Atomvåben
 - Kontroversielle våben
 - Termisk kulminedrift
 - Tjæresand udvinding
 - Pornografi
 - Arktisk olie- og gasudvinding

(iii) Bæredygtighedsvurdering baseret på Sustainability Cube™ modellen:

Afdelingens porteføljeformidler evaluerer bæredygtighedskarakteristika for alle virksomheder i Afdelingens portefølje via Sustainability Cube™ modellen. Modellen inkluderer adskillige af de betydeligste bæredygtighedsindikatorer for klima- sociale og governance forhold. Modellen understøtter princippet om ikke at gøre væsentlig skade på nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål ved at

- (i) ekskludere selskaber med de 10 pct. laveste sociale scorere, målt ved S scoren i ESG scoren, og
- (ii) kun at investere i selskaber som er blandt de 10 pct. bedst ratede inden for deres sektor og region målt ved den samlede Sustainability Cube™ score.

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

Afdelingen tog højde for indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) gennem flere trin i investeringsprocessen:

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

- Identifikation af hvilke virksomheder der skal indgås dialog med og hvilke der skal ekskluderes
- Identifikation og eksklusion af brancher med store bæredygtighedsrisici
- Identifikation og eksklusion af lande med uacceptable bæredygtighedsrisici
- Udvalgelse af virksomheder til Afdelingens portefølje, hvor PAI-indikatorer indgår i Sustainability Cube™ – scoren og dermed i udvælgelsen af virksomhederne til investering.

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

Som en fast del af investeringsprocessen sikrer Afdelingen, at selskaberne der indgår i porteføljen ikke er involveret i kontroversielle aktiviteter, der strider imod internationale normer indenfor menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og anti-korruption samt anti-bestikkelsesspørgsmål. Dette vurderes på baggrund af blandt andet OECD guidelines for Multinational Enterprises og UN Guiding Principles on Business and Human Rights. 100% af Afdelingens bæredygtige investeringer var i overensstemmelse hermed.



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

Afdelingen tager højde for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI-indikatorer) gennem negativ screening (eksklusion) og positive tilvalg. De negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer vurderes løbende på både selskabs- og porteføljeniveau.

PAI-indikator	Parameter	Indvirkning 2024	Indvirkning 2023
1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	250	330
	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	400	460
	Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	42,890	27.190
	Drivhusgasemissioner i alt	43,550	27.970
2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	412.85	404,62
3. Investeringsmodtagende-virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	709.02	694,8
4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	3.04%	4,72%



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises de største investeringer i 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Hewlett Packard Enterprise Co.	Teknologi	5,4%	USA
International Business Machines Co	Teknologi	5,1%	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	5,0%	USA
Applied Materials, Inc	Teknologi	4,8%	USA
Adobe Incorporated	Teknologi	4,8%	USA
Automatic Data Processing Inc.	Teknologi	3,5%	USA
Visa Inc	Teknologi	3,3%	USA
Elevance Health, Inc	Sundhed	2,8%	USA
General Mills, Inc	Forbrugsvarer	2,7%	USA
Edwards Lifesciences Corporation	Sundhed	2,5%	USA
TELUS Corporation	Kommunikation	2,2%	Canada
Schneider electric SE	Industri	2,1%	Frankrig
D.R. Horton, Inc	Cyklisk Forbrug	2,0%	USA
SerniveNow, Inc	Teknologi	1,9%	USA
Gilead Sciences Inc.	Sundhed	1,9%	USA

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Nedenfor vises de største investeringer i 2023

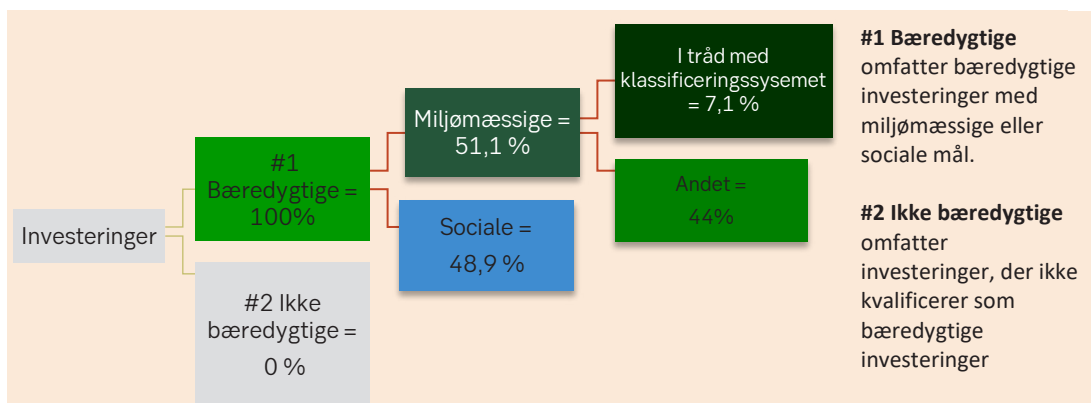
Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Intel Corporation	Teknologi	5,5%	USA
IBM Corporation	Teknologi	4,9%	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	4,9%	USA
Automatic Data Processing Inc.	Teknologi	4,6%	USA
Bank of Nova Scotia	Finans	3,0%	Canada
Elevance Health Inc.	Sundhed	2,8%	USA
TELUS Corporation	Kommunikation	2,8%	Canada
Advanced Micro Devices Inc.	Teknologi	2,4%	USA
Adobe Incorporated	Teknologi	2,4%	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	2,1%	Danmark
Gilead Sciences Inc.	Sundhed	2,0%	USA
First Solar Inc.	Energi	1,9%	USA
Zurich Insurance Group Ltd	Finans	1,8%	Schweiz
National Bank of Canada	Finans	1,8%	Canada
Novozymes A/S	Råvarer	1,8%	Danmark



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver



● Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Teknologi (44,4%)
- Finans (11,4%)
- Sundhed (11,3%)
- Kommunikation (6,9%)
- Cyklisk forbrug (6,3%)
- Industri (6,2%)
- Forbrugsvarer (3,9%)
- Råvarer (3,4%)
- Energi (2,5%)
- Ejendom (2,4%)
- Forsyning (1,4%)



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

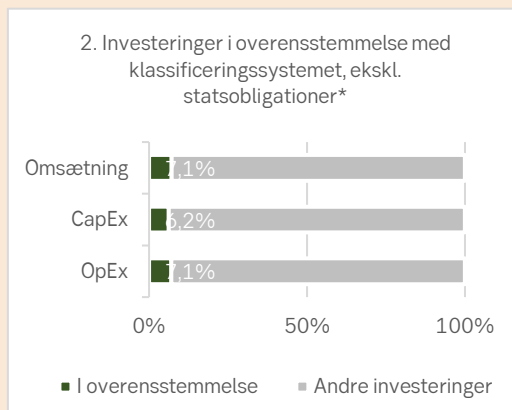
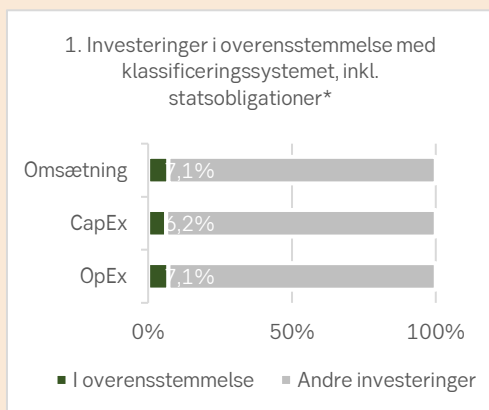
Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data samt data fra Sustainalytics er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens prækontraktuelle dokumenter (prospekter).

Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, er 7,1 pct.



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

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?

Ja

Inden for fossil gas Inden for fossil gas

Nej

Mulighedsskabende aktiviteter

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

Omstillingsaktiviteter

er økonomiske aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissions-niveauer, der svarer til de bedste resultater.

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

- 0,0 pct. af investeringerne var i omstillingsaktiviteter
- 6,4 pct. af investeringerne var i mulighedsskabende aktiviteter

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024: 7,1 %

2023: 10,5 %

Dermed var procentdelen i 2024, 3,4% lavere end i 2023.



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

Afdelingens andel af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, var 44 pct.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingens andel af socialt bæredygtige investeringer var 48,9 pct



Hvilke investeringer blev medtaget under "Ikke bæredygtige", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter, som anvendes til likviditetsstyring. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at nå de bæredygtige investeringsmål i referenceperioden?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det bæredygtige referencebenchmark?

Ikke relevant

- **Hvordan adskilte referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med det bæredygtige investeringsmål?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

Referencebenchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opfylder det bæredygtige mål.

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Optimal VerdensIndex Moderat
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493008Y3Q0SJ66PP747

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet 	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et socialt mål
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer, herunder ESG score og CO2 reduktion.

Afdelingen anvender ESG Enhanced og SRI investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika. Ved ESG Enhanced investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænkerere. Ved SRI investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor alkoholproduktion, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater.

Ved investering i globale aktier anvendes alene ETF'er screenet efter bæredygtige benchmarks.



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

Ved investering i virksomhedsobligationer (Investment Grade og High Yield) investeres via screenede ETF'er, hvilket udelukker udstedere, der er aktive inden for kontroversielle våben, atomvåben, konventionelle våben, civile våben, tobak, pornografi, alkohol, hasardspil, atomkraft, genmodificerede organismer, oliesand og kulvarme.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

- Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i ETF'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.
- Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i screenede ETF'ere.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Det er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

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

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

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	10,4%	Danmark
Jyske Bank A/S	Finans	9,1%	Danmark
NVIDIA Corporation	Teknologi	1,9%	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	1,7%	USA
Apple Inc.	Teknologi	1,7%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,0%	USA
Amazon.com inc	Cyklisk forbrug	0,9%	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	0,8%	Danmark
Tesla inc	Cyklisk forbrug	0,7%	USA
DSV A/S	Industri	0,7%	Danmark
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologi	0,6%	Taiwan
Meta Platforms Inc	Kommunikation	0,6%	USA
Broadcom Inc.	Teknologi	0,5%	USA
Novonosis A/S	Råvarer	0,4%	Danmark
JPMorgan Chase & Co.	Finans	0,4%	USA

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	13,4%	Danmark
Microsoft Corporation	Teknologi	1,9%	USA
Jyske Bank A/S	Finans	1,7%	Danmark
Apple Inc.	Teknologi	1,7%	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	1,0%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	0,9%	USA
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	0,8%	USA
Nordea Bank Abp	Finans	0,7%	Sverige
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	0,5%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologi	0,4%	Taiwan
UnitedHealth Group Incorporated	Sundhed	0,4%	USA
ASML Holding NV	Teknologi	0,4%	Holland
Tesla Inc.	Cyklisk forbrug	0,4%	USA
Vonovia SE	Ejendom	0,4%	Tyskland
Eli Lilly and Company	Sundhed	0,4%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*



● *Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?*

- Finans – 28,4%
- Teknologi – 14,1%
- Sundhed – 6,8%
- Industri – 6,2%
- Cyklisk forbrug – 6,0%
- Kommunikation – 5,0%
- Forbrugsvarer – 2,9%
- Råvarer – 2,5%
- Ejendom – 2,4%
- Forsyning – 1,8%
- Energi – 1,7%



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 5,5 pct.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

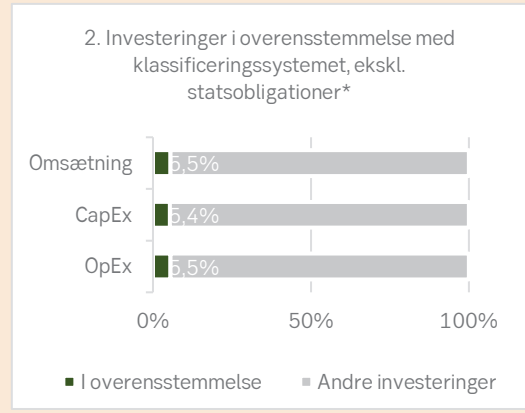
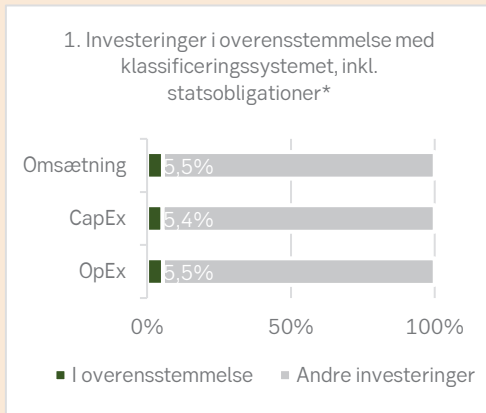
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagen de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,5 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 3,5 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2024 = 5,5%

2023 = 5,8%

Dermed var procentdelen i 2024, 0,3% lavere end i 2023



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver omfatter obligationer. Disse anvendes til risikospredning og -styring og til at skabe en veldiversifereet portefølje. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse.

Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Optimal Stabil

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300FVV8HYSY6TIX45

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet 	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et socialt mål
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer, herunder ESG score og CO2 reduktion.

Afdelingen anvender ESG Enhanced og SRI investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika. Ved ESG Enhanced investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænkerere. Ved SRI investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor alkoholproduktion, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater.

Ved investering i globale aktier anvendes alene ETF'er screenet efter bæredygtige benchmarks.



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

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

- Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i EFT'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.
- Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i screenede EFT'ere.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Afdelingen har, ligesom i 2023 kun investeret i virksomheder der overholder ovenstående kriterier.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

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

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

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Jyske Bank A/S	Finans	19,3%	Danmark
Danske Bank A/S	Finans	13,3%	Danmark
NVIDIA Corporation	Teknologi	1,0%	USA
Apple Inc.	Teknologi	1,0%	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	0,9%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	0,5%	USA
Amazon.com Inc	Cyklisk forbrug	0,5%	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	0,5%	Danmark
DSV A/S	Industri	0,4%	Danmark
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologi	0,4%	Taiwan
Tesla Inc	Cyklisk forbrug	0,4%	USA
JPMorgan Chase & Co.	Finans	0,3%	USA
Indonesia	Statsobligationer	0,3%	Indonesien
Mexico	Statsobligationer	0,3%	Mexico
China	Statsobligationer	0,3%	Kina

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	22,9%	Danmark
Jyske Bank A/S	Finans	5,7%	Danmark
Microsoft Corporation	Teknologi	1,1%	USA
Apple Inc.	Teknologi	0,9%	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	0,5%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	0,5%	USA
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	0,5%	USA
JPMorgan Chase & Co.	Finans	0,3%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologi	0,3%	Taiwan
UnitedHealth Group Incorporated	Sundhed	0,3%	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	0,3%	USA
Bank of America Corp	Finans	0,2%	USA
Telecom Italia S.p.A.	Kommunikation	0,2%	Italien
Eli Lilly and Company	Sundhed	0,2%	USA
ASML Holding NV	Teknologi	0,2%	Holland



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*



● *Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?*

- Finans – 40,3%
- Teknologi – 8,0%
- Cyklisk forbrug – 4,3%
- Sundhed – 4,2%
- Industri – 4,1%
- Kommunikation – 3,2%
- Forbrugsvarer – 1,9%
- Råvarer – 1,7%
- Ejendom – 1,5%
- Forsyning – 1,2%
- Energi – 1,0%



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 3,5 pct.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

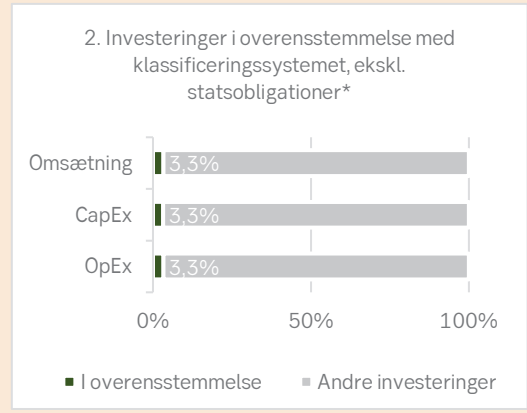
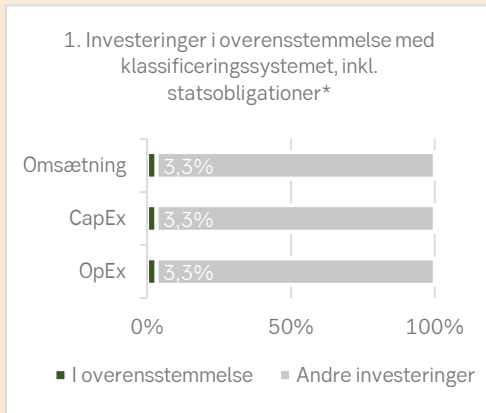
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagen de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,3 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 2,0 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2024 = 3,3%

2023 = 3,5%

Dermed var procentdelen i 2024, 0,2% lavere end i 2023



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver omfatter obligationer. Disse anvendes til risikospredning og -styring og til at skabe en veldiversificeret portefølje. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

● **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Optimal Mix – KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300LTPJ2B3W142460

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet 	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et socialt mål
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer, herunder ESG score og CO2 reduktion.

Afdelingen anvender ESG Enhanced og SRI investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika. Ved ESG Enhanced investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænkerere. Ved SRI investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor alkoholproduktion, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater.

Ved investering i globale aktier anvendes alene ETF'er screenet efter bæredygtige benchmarks.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

- Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i EFT'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.
- Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i screenede EFT'ere.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Afdelingen har, ligesom i 2023 kun investeret i virksomheder der overholder ovenstående kriterier.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

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

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



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.

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.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Jyske Bank A/S	Finans	7,8%	Danmark
Danske Bank A/S	Finans	5,3%	Danmark
Apple Inc.	Teknologi	2,4%	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	2,2%	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	2,0%	USA
Amazon.com Inc	Cyklisk forbrug	1,3%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,3%	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	0,8%	Danmark
Tesla inc.	Cyklisk forbrug	0,8%	USA
DSV A/S	Industri	0,8%	Danmark
Meta Platforms Inc	Kommunikation	0,8%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Teknologi	0,7%	Taiwan
Broadcom Inc.	Teknologi	0,6%	USA
JPMorgan Chase & Co.	Finans	0,5%	USA
Novonosis A/S	Råvarer	0,5%	Danmark

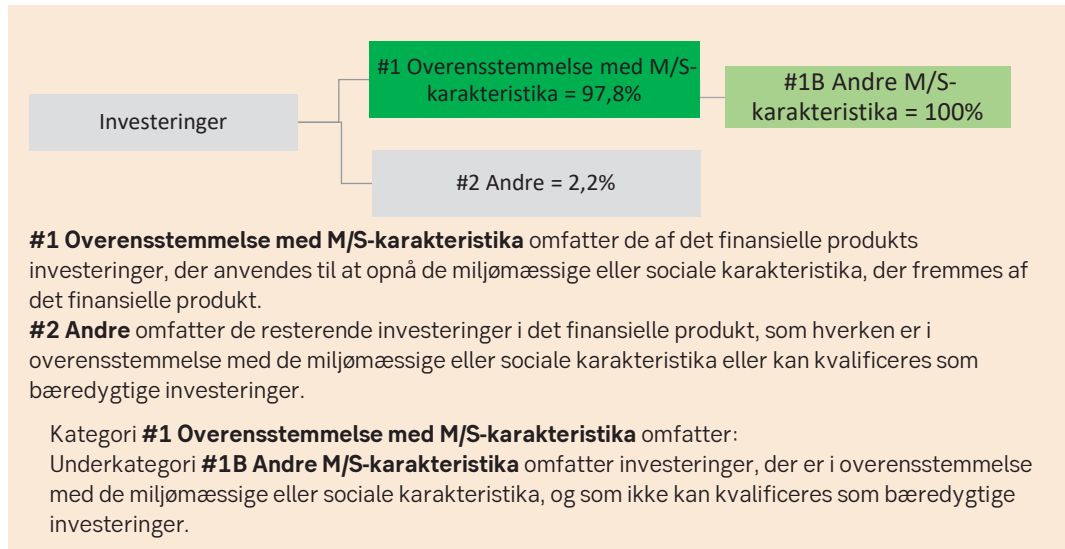
Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	6,8%	Danmark
Microsoft Corporation	Teknologi	2,3%	USA
Apple Inc.	Teknologi	2,2%	USA
Jyske Bank A/S	Finans	1,2%	Danmark
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,2%	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	1,2%	USA
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	1,1%	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	0,6%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Teknologi	0,6%	Taiwan
ASML Holding NV	Teknologi	0,5%	Holland
Vonovia SE	Ejendom	0,5%	Tyskland
JPMorgan Chase & Co.	Finans	0,5%	USA
Tesla Inc.	Cyklisk forbrug	0,5%	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	0,4%	USA
Broadcom Inc.	Teknologi	0,4%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*



● *Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?*

- Finans – 23,8%
- Teknologi – 16,4%
- Cyklisk forbrug – 7,6%
- Sundhed – 7,2%
- Industri – 6,4%
- Kommunikation – 5,4%
- Forbrugsvarer – 3,2%
- Ejendom – 2,9%
- Råvarer – 2,8%
- Forsyning – 1,9%
- Energi – 1,7%



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 5,9 pct.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

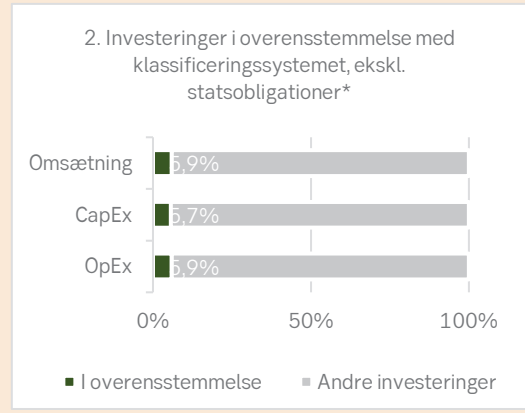
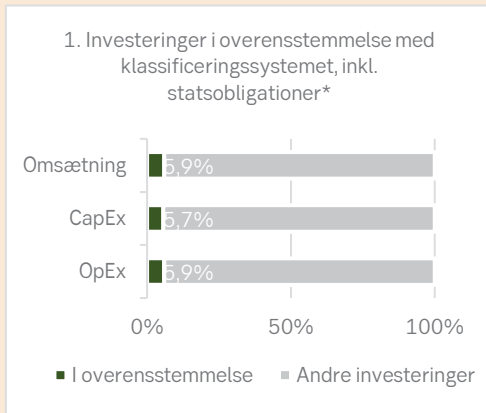
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagen de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,4 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 3,6 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2024 = 5,9%

2023 = 6,3%

Dermed var procentdelen i 2024, 0,4% lavere end i 2023



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver omfatter obligationer. Disse anvendes til risikospredning og -styring og til at skabe en veldiversificeret portefølje. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?"



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**
Ikke relevant

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Aktiv Balance

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493000KHYCEZV7HNB24

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____%
<input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%	<input type="checkbox"/> med et socialt mål
	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer, herunder ESG score og CO2 reduktion.

Afdelingen anvender ESG Enhanced og SRI investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika. Ved ESG Enhanced investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænkerere. Ved SRI investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor alkoholproduktion, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater.

Ved investering i globale aktier anvendes alene ETF'er screenet efter bæredygtige benchmarks.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

- Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i EFT'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.
- Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i screenede EFT'ere.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Afdelingen har, ligesom i 2023 kun investeret i virksomheder der overholder ovesntående kriterier.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

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

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



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.

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.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	6,6%	Danmark
Jyske Bank A/S	Finans	6,6%	Danmark
Apple Inc.	Teknologi	2,3%	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	2,2%	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	1,9%	USA
Amazon.com Inc	Cyklisk forbrug	1,3%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,2%	USA
Tesla Inc.	Cyklisk forbrug	0,8%	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	0,7%	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	0,7%	Danmark
DSV A/S	Industri	0,7%	Danmark
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologi	0,7%	Taiwan
Broadcom Inc.	Teknologi	0,6%	USA
JPMorgan Chase & Co.	Finans	0,5%	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	0,4%	USA

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	5,2%	Danmark
Jyske Bank A/S	Finans	4,5%	Danmark
Apple Inc.	Teknologi	2,1%	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	2,1%	USA
Nordea Bank Abp	Finans	1,2%	Sverige
NVIDIA Corporation	Teknologi	1,2%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,1%	USA
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	1,0%	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	0,6%	USA
ASML Holding NV	Teknologi	0,5%	Holland
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologi	0,5%	Taiwan
JPMorgan Chase & Co.	Finans	0,4%	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	0,4%	USA
Broadcom Inc.	Teknologi	0,4%	USA
Tesla Inc.	Cyklisk forbrug	0,4%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*



● *Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?*

- Finans – 23,8%
- Teknologi – 16,1%
- Cyklisk forbrug – 7,5%
- Industri – 7,2%
- Sundhed – 6,8%
- Kommunikation – 5,2%
- Forbrugsvarer – 3,4%
- Råvarer – 3,1%
- Forsyning – 2,7%
- Ejendom – 2,0%
- Energi – 1,9%



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 6,2 pct.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

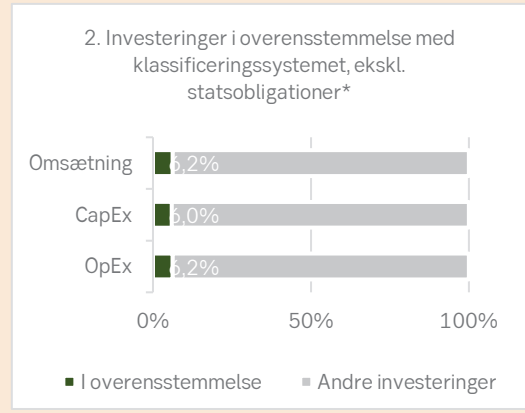
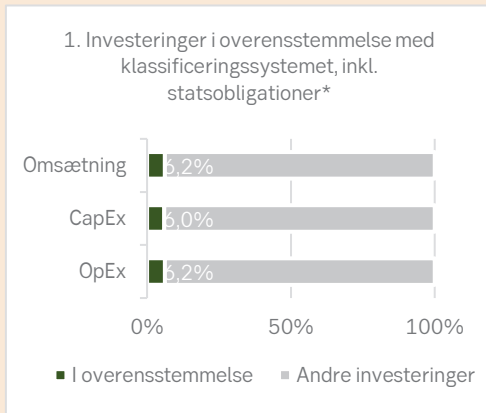
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagene de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagene de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagene de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,6 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 4,1 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2024 = 6,2%

2023 = 6,3%

Dermed var procentdelen i 2024, 0,1 % lavere end i 2023



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver omfatter obligationer. Disse anvendes til risikospredning og -styring og til at skabe en veldiversificeret portefølje. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Optimal Active and Index – KL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300WITQE3NQPHE63

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet 	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et socialt mål
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer, herunder ESG score og CO2 reduktion.

Afdelingen anvender ESG Enhanced og SRI investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika. Ved ESG Enhanced investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænkerere. Ved SRI investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor alkoholproduktion, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater.

Ved investering i globale aktier anvendes alene ETF'er screenet efter bæredygtige benchmarks.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

- Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i EFT'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.
- Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i screenede EFT'ere.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Afdelingen har, ligesom i 2023 kun investeret i virksomheder der overholder ovenstående kriterier.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

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

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



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.

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.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	11,3%	Danmark
Jyske Bank A/S	Finans	4,7%	Danmark
NVIDIA Corporation	Teknologi	2,2%	USA
Apple Inc.	Teknologi	2,2%	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	2,0%	USA
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	1,2%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,1%	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	0,8%	Danmark
Tesla Inc.	Cyklisk forbrug	0,8%	USA
DSV A/S	Industri	0,8%	Danmark
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	0,7%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Teknologi	0,6%	Taiwan
Broadcom Inc	Teknologi	0,6%	USA
Novonosis A/S	Råvarer	0,5%	Danmark
JPMorgan Chase & Co.	Finans	0,4%	USA

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	4,4%	Danmark
Nordea Bank Abp	Finans	4,3%	Sverige
Jyske Bank A/S	Finans	2,8%	Danmark
Microsoft Corporation	Teknologi	2,1%	USA
Apple Inc.	Teknologi	1,9%	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	1,1%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,0%	USA
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	0,9%	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	0,5%	USA
ASML Holding NV	Teknologi	0,5%	Holland
Tesla Inc.	Cyklisk forbrug	0,5%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Teknologi	0,5%	Taiwan
Novo Nordisk A/S	Sundhed	0,4%	Danmark
Home Depot Inc.	Cyklisk forbrug	0,4%	USA
JPMorgan Chase & Co.	Finans	0,4%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*



● *Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?*

- Finans – 26,6%
- Teknologi – 16,9%
- Sundhed – 7,4%
- Industri – 7,2%
- Cyklisk forbrug – 7,0%
- Kommunikation – 5,1%
- Forbrugsvarer – 3,3%
- Råvarer – 2,8%
- Forsyning – 2,5%
- Energi – 2,2%
- Ejendom – 2,1%

I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 6,5 pct.



Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

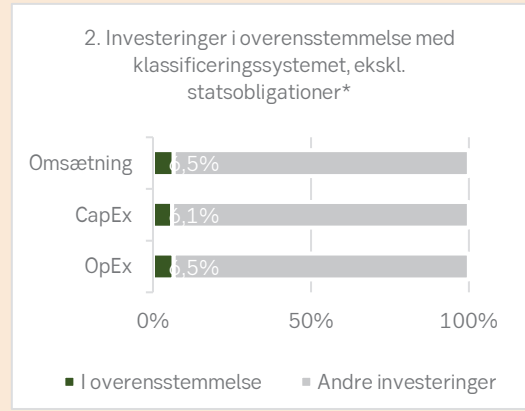
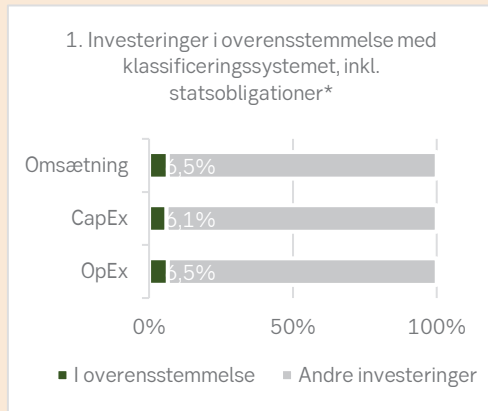
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagen de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,5 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 4,4 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2024 = 6,5%

2023 = 7,1%

Dermed var procentdelen i 2024, 0,6 % lavere end i 2023



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver omfatter obligationer. Disse anvendes til risikospredning og -styring og til at skabe en veldiversificeret portefølje. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Optimal Offensiv– KL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 54930021B6RARRD80009

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____%
<input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%	<input type="checkbox"/> med et socialt mål
	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer, herunder ESG score og CO2 reduktion.

Afdelingen anvender ESG Enhanced og SRI investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika. Ved ESG Enhanced investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænkerere. Ved SRI investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor alkoholproduktion, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater.

Ved investering i globale aktier anvendes alene ETF'er screenet efter bæredygtige benchmarks.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

- Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i EFT'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.
- Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i screenede EFT'ere.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Afdelingen har, ligesom i 2023 kun investeret i virksomheder der overholder ovenstående kriterier.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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.

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.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Jyske Bank A/S	Finans	3,1%	Danmark
NVIDIA Corporation	Teknologi	3,0%	USA
Danske Bank A/S	Finans	3,0%	Danmark
Apple Inc.	Teknologi	2,9%	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	2,7%	USA
Amazon.com Inc	Cyklisk forbrug	1,6%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,5%	USA
Tesla Inc	Cyklisk forbrug	1,2%	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	1,0%	Danmark
DSV A/S	Industri	1,0%	Danmark
Meta Platforms Inc	Kommunikation	0,9%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologi	0,9%	Taiwan
Broadcom Inc.	Teknologi	0,8%	USA
Novonosis A/S	Råvarer	0,6%	Danmark
Coloplast A/S	Sundhed	0,6%	Danmark

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Microsoft Corporation	Teknologi	2,9%	USA
Apple Inc.	Teknologi	2,6%	USA
Danske Bank A/S	Finans	2,0%	Danmark
NVIDIA Corporation	Teknologi	1,4%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,4%	USA
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	1,3%	USA
ASML Holding NV	Teknologi	0,8%	Holland
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	0,7%	USA
Tesla Inc.	Cyklisk forbrug	0,7%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing.	Teknologi	0,6%	Taiwan
Eli Lilly and Company	Sundhed	0,5%	USA
Home Depot Inc.	Cyklisk forbrug	0,5%	USA
Broadcom Inc.	Teknologi	0,5%	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	0,5%	Danmark
UnitedHealth Group Incorporated	Sundhed	0,5%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*



● *Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?*

- Teknologi – 22,1%
- Finans – 17,9%
- Sundhed – 9,4%
- Cyklisk forbrug – 9,1%
- Industri – 8,7%
- Kommunikation – 6,9%
- Forbrugsvarer -4,0%
- Råvarer – 3,6%
- Forsyning – 2,9%
- Energi – 2,6%
- Ejendom – 2,3%



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 7,9 pct.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

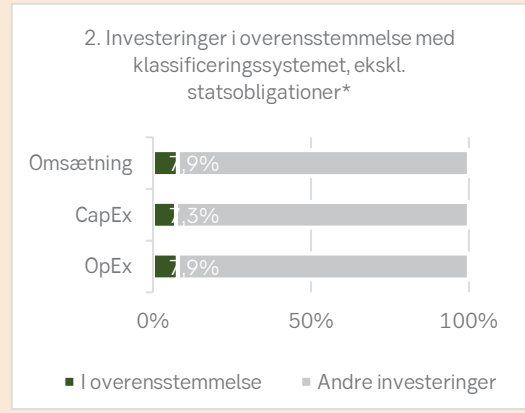
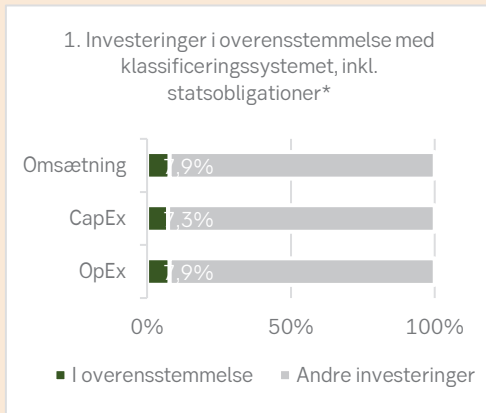
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagen de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,7 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 5,4 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2024 = 7,9%

2023 = 8,5%

Dermed var procentdelen i 2024, 0,6% lavere end i 2023



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver omfatter obligationer. Disse anvendes til risikospredning og -styring og til at skabe en veldiversificeret portefølje. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Optimal Balance Wealth Akk. – KL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300AFJU08G44Z8903

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet 	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et socialt mål
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer, herunder ESG score og CO2 reduktion.

Afdelingen anvender ESG Enhanced og SRI investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika. Ved ESG Enhanced investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænkerere. Ved SRI investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor alkoholproduktion, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater.

Ved investering i globale aktier anvendes alene ETF'er screenet efter bæredygtige benchmarks.



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

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

- Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i EFT'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.
- Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i screenede EFT'ere.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Afdelingen har, ligesom i 2023 kun investeret i virksomheder der overholder ovenstående kriterier.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

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

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

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Jyske Bank A/S	Finans	7,8%	Danmark
Danske Bank A/S	Finans	3,1%	Danmark
NVIDIA Corporation	Teknologi	2,1%	USA
Apple Inc.	Teknologi	1,9%	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	1,1%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,1%	USA
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	1,0%	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	0,6%	Danmark
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologi	0,5%	Taiwan
Tesla Inc	Cyklisk forbrug	0,5%	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	0,4%	USA
DSV A/S	Industri	0,4%	Danmark
Broadcom Inc	Teknologi	0,4%	USA
JPMorgan Chase & Co.	Finans	0,4%	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	0,4%	USA

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	7,8%	Danmark
Jyske Bank A/S	Finans	3,1%	Danmark
Microsoft Corporation	Teknologi	2,1%	USA
Apple Inc.	Teknologi	1,9%	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	1,1%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,1%	USA
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	1,0%	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	0,6%	USA
Vonovia SE	Ejendom	0,5%	Tyskland
UnitedHealth Group Incorporated	Sundhed	0,5%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologi	0,4%	Taiwan
ASML Holding NV	Teknologi	0,4%	Holland
Novo Nordisk A/S	Sundhed	0,4%	Danmark
JPMorgan Chase & Co.	Finans	0,4%	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	0,4%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*



● *Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?*

- Finans – 30,4%
- Teknologi – 14,7%
- Sundhed – 7%
- Cyklisk forbrug – 6,8%
- Industri – 6,8%
- Kommunikation – 5%
- Forbrugsvarer – 3,1%
- Råvarer – 2,8%
- Ejendom – 2,5%
- Forsyning – 2,3%
- Energi – 2,1%



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 6,3 pct.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

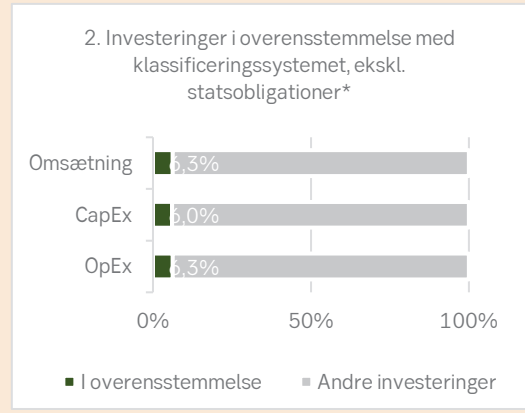
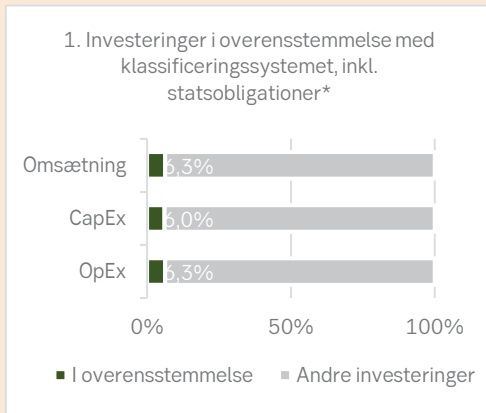
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagene de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagene de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagene de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,5 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 3,9 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2024 = 6,3%

2023 = 7,3%

Dermed var procentdelen i 2024, 1% lavere end i 2023



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver omfatter obligationer. Disse anvendes til risikospredning og -styring og til at skabe en veldiversificeret portefølje. . Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

● **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Othania Allokering VERDEN

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300QEVEJUXUUC3Q37

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Det foretog **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 foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___%**

Nej

Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel 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 fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning, som driften i selskaberne i Afdelingens portefølje har. Det er, grundet afdelingens investeringsstrategi, alene de underliggende ETF'ers bæredygtighedskarakteristika, der inddrages i vurderingen af Afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika. Der investeres i ETF'er som implementerer screeninger for ansvarlig investering og/eller ETF'er med den bedst mulige ESG rating baseret på MSCI's ESG ratings. Det er ligeledes disse karakteristika der fremmes ved eventuel investering i børsnoterede aktier, som afdelingen ligeledes har mulighed for, jf. investeringsstrategien overfor i afdelingens prospekt.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Alle afdelingens investering blev foretaget i EFT'ere med en MSCI ESG Rating. Alle ETF'erne have en rating på enten A, AA eller AAA

MSCI ESG Rating	Andel af afdelingens investering
A	55%
AA	45%
AAA	0%
Total	100%

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Afdelingen har, ligesom i 2023 kun investeret i virksomheder der overholder ovenstående kriterier.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

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

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

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
NVIDIA Corporation	Teknologi	5,2%	USA
Apple Inc.	Teknologi	4,1%	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	3,9%	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	2,7%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,8%	USA
Tesla Inc.	Cyklisk forbrug	1,6%	USA
Broadcom Inc.	Teknologi	1,4%	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	1,0%	USA
Visa Inc.	Teknologi	1,0%	USA
Walmart Inc.	Forbrugsvarer	0,9%	USA
Costco Wholesale Corporation	Forbrugsvarer	0,8%	USA
JP Morgan Chase & Co.	Finans	0,8%	USA
ASML Holding NV	Teknologi	0,8%	Holland
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	0,8%	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	0,7%	Danmark

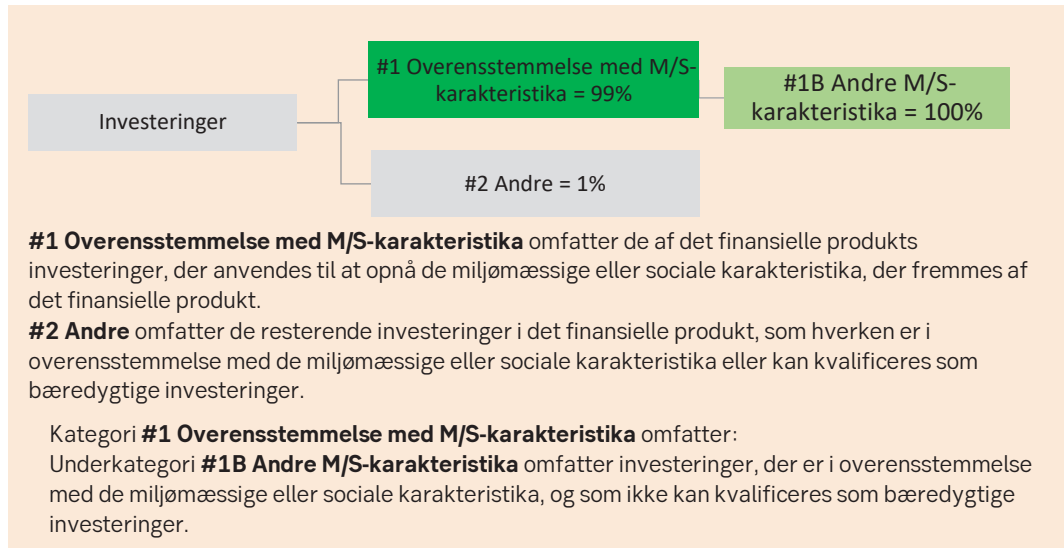
Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Microsoft Corporation	Teknologi	4,2%	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	3,4%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	2,7%	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	2,5%	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	2,1%	Danmark
Apple Inc.	Teknologi	2,1%	USA
Broadcom Inc.	Teknologi	1,8%	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	1,8%	USA
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	1,6%	USA
Adobe Incorporated	Teknologi	1,5%	USA
ASML Holding NV	Teknologi	1,1%	Holland
Tesla Inc.	Cyklisk forbrug	1,0%	USA
Visa Inc.	Teknologi	0,9%	USA
Coca-Cola Company	Forbrugsvarer	0,7%	USA
Home Depot Inc.	Cyklisk forbrug	0,7%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*



● *Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?*

- Teknologi – 30,4%
- Finans – 15,1%
- Kommunikation – 9,6%
- Industri – 9,5%
- Sundhed – 9,2%
- Cyklisk forbrug – 8,8%
- Forbrugsvarer – 6,4%
- Råvarer – 3,4%
- Energi – 2,9%
- Forsyning – 2,7%
- Ejendom – 1,7%



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksoniforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 8,4 pct.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

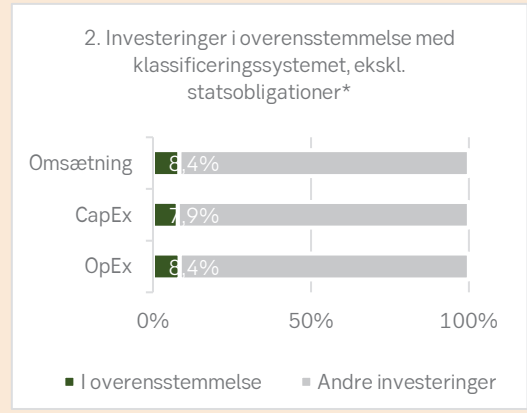
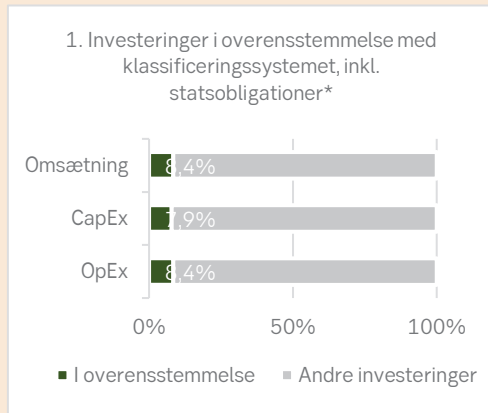
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagen de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,4 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 6,7 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2024 = 8,4%

2023 = 8,5%

Dermed var procentdelen i 2024, 0,1% lavere end i 2023



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Kategorien "#2 Andre" omfatter kontantbeholdninger, samt porteføljens ETF'er der ikke er ESG/SRI screened af indeksudbyderen. Formålet med disse er at balancere porteføljens risiko og afkast. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse investeringer.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**
Ikke relevant

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

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

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet 	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et socialt mål
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

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

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

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

Andel af afdelingens investeringer i realkreditobligationer der gik til finansiering af beboelse: **57,83%***

*Tallene er baseret på realkreditinstitutternes cover pool rapportering (ECBC). Dataen, beregnet på kapitalcenter-niveau



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

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

I 2023 var andelen af investeringer i realkreditobligationer der gik til finansiering af beboelse: **57,62%**

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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.

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.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	16,9%	Danmark
Nordea Bank Abp	Finans	14,8%	Sverige
Jyske Bank A/S	Finans	14,6%	Danmark
Faroe Islands	Finans	8,1%	Danmark
Ringkjobing Landbobank A/S	Finans	0,6%	Danmark
BankNordik P/F	Finans	0,5%	Danmark
DLR Kredit A/S	Finans	0,3%	Danmark
Bank Of Greenland A/S	Finans	0,2%	Danmark

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	19,3%	Danmark
Jyske Bank A/S	Finans	11,6%	Danmark
Nordea Bank Abp	Finans	11,5%	Sverige
Faroe Islands	Finans	6,2%	Danmark
Spar Nord Bank A/S	Finans	1,4%	Danmark
Ringkjobing Landbobank A/S	Finans	1,0%	Danmark
BankNordik P/F	Finans	0,8%	Danmark
Bank Of Greenland A/S	Finans	0,3%	Danmark
Sparekassen Sjælland-Fyn A/S	Finans	0,2%	Danmark
DLR Kredit A/S	Finans	0,2%	Danmark



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● Hvad var aktivallokeringen?



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Finans



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0,0 pct.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

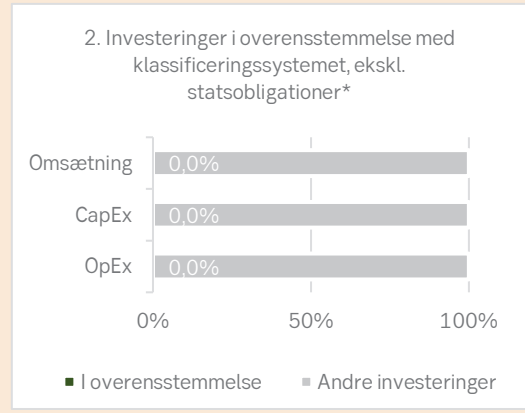
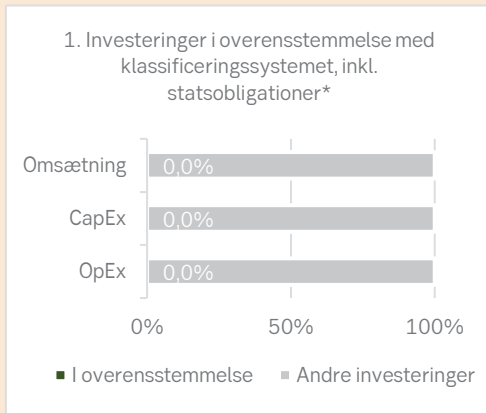
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagen de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,0 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2024 = 0,0%

2023 = 0,0 %

Dermed var procentdelen i 2024, lige med procentdelen i 2023.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter, samt andre investeringer i danske obligationer som ikke går til finansiering af beboelse. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

Model for offentliggørelse af periodiske oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 9, stk. 1-4a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

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

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.

Bæredygtigt investeringsmål

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: 99,64%**

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 foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål:**

Nej

Det **fremmede miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel 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

Den fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

I hvilket omfang blev målet om bæredygtige investeringer i dette finansielle produkt nået?

Afdelingen har som bæredygtigt investeringsmål at investere i grønne obligationer, der bidrager til vedvarende energi, energieffektivitet, håndtering af forurening, vand, grønne ejendomme, klimatilpasning og andre miljømæssige aktiviteter, der er på linje med ICMA Green Bond Principles. Afdelingens bæredygtighedsmålsætning er som minimum opnået, da afdelingen kun foretog investeringer i obligationer, der var certificeret under ICMA Green Bond Principles. For at sikre, at afdelingen lever op til sit bæredygtige investeringsmål, er projekterne, der finansieres med provenuet fra de grønne obligationer, blevet vurderet ift. dets potentielle bidrag til reduktion af drivhusgasemissioner, jf. SFDR omkring Sustainable Investments 2,17.

I løbet af året er der blevet solgt en enkelt udstedelse fra porteføljen, da udstedelsen ikke levede op til afdelingens definition om ikke at gøre væsentlig skade. Selve udstedelsen er i overensstemmelse med ICMA-principperne. Dog havde udstedelsen for seneste regnskabsperiode havde en væsentlig eksponering imod fossile brændstoffer, hvorfor investeringen blev ekskluderet fra afdelingen. Forvalterens metode til definition af bæredygtige investeringer kan tilgås via forvalterens hjemmeside.



● *Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?*

Dato	Indikator	Fondsværdi	Fonds dækning	Andel estimeret data	Målsætning
31-12-2023	share of bonds not issued under Union legislation on environmentally sustainable bonds	0,00%	100,00%		
31-12-2023	Aligned with at least one of SDG 6,7,9,11,12,13,14,15	99,64%	100,00%		
31-12-2023	Share of sustainable investments	99,64%	100,00%		100,00%
31-12-2023	Share of sustainable investments with an environmental objective aligned with the taxonomy	1,5%			0,00%

● *...og sammenlignet med tidligere perioder?*

Dato	Indikator	Fondsværdi	Fonds dækning	Andel estimeret data	Målsætning
31-12-2023	share of bonds not issued under Union legislation on environmentally sustainable bonds	0,00%	100,00%		
31-12-2023	Aligned with at least one of SDG 6,7,9,11,12,13,14,15	68,00%	68,00%		
31-12-2023	Share of sustainable investments	97,23%	100,00%		100,00%
31-12-2023	Share of sustainable investments with an environmental objective aligned with the taxonomy	4,40%			0,00%

Dato	Indikator	Fondsværdi	Fonds dækning	Andel estimeret data	Målsætning
31-12-2022	share of bonds not issued under Union legislation on environmentally sustainable bonds	0,00%	100,00%		
31-12-2022	Aligned with at least one of SDG 6,7,9,11,12,13,14,15	63,73%	63,73%		
31-12-2022	Share of sustainable investments	98,04%	100,00%		100,00%
31-12-2022	Share of sustainable investments with an environmental objective aligned with the taxonomy	4,40%			0,00%

● **Hvordan skadede bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad nogen bæredygtige investeringsmål?**

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade og minimum-safeguards bygger på dels overholdelse af FN's Global Compact, FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, ILO-konventioner, og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder. Samtidig udelukkes også tobaksproducenter og selskaber med indtægter fra våben, udvinding af fossile brændstoffer, alkohol, hasardspil og pornografi. Væsentlige indtægter fra fossile brændstoffer vil også stride imod princippet om ikke at gøre væsentlig skade. Derudover vil udstedere, der gør væsentlig skade på en af de 17 verdensmål også blive udelukket. Dette er beskrevet yderligere i vores metodedokument for bæredygtige investeringer på vores hjemmeside.

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

De 14 obligatoriske PAI-indikatorer blev håndteret igennem fravalg af selskaber, der udøvede væsentlig skade på PAI'erne, operationaliseret igennem måling på verdensmålene, ikke udøvede god selskabsledelse og ikke efterlevede globale normer. Samtidig er der taget højde for indikatorerne i forbindelse med aktive tilvalg af værdipapirer og i det aktive ejerskab og stemmeafgivelsen mod selskaberne.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen screener alle bæredygtige investeringer, og enhver investering, der ikke lever op til OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, inkl. ILO-deklarationens otte kernekonventioner om fundamentale principper og rettigheder på arbejdet, vil ikke blive anset som en bæredygtig investering.

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

Foreningen indarbejder oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i investeringsprocessen. Der tages hensyn til negative indvirkninger i investeringsbeslutninger og i forbindelse med aktivt ejerskab, hvor det søges at mindske negative indvirkninger og sikre langsigtet værdiskabelse. Der tages hensyn til de 14 obligatoriske indikatorer (PAI-indikatorer) fsva. Negative bæredygtighedsindvirkninger via fondens DNSH-kriterier.

PAI-indikator	Parameter	Indvirkning 2024	Indvirkning 2023
1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	5,150	5.970
	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	500	640
	Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	27,080	19.580
	Drivhusgasemissioner i alt	32,720	26.190
2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	489.95	415,00
3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	661.16	590,52
4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	1.83%	4,01%
5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og	40.07%	49,39%
	produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	0.00%	20,87%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0.92	1,43
	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	N/A	N/A
	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	N/A	N/A
	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	1.09	2,00
	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	7.61	6,04
	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	N/A	N/A
	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	N/A	N/A
	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	N/A	0,04
	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	1.70	0,92
	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	N/A	N/A
	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0.00%
8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	226.52	82,67
9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0.79	0,91
10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0.00%	0,00%
11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager	14.97%	8,71%

og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder		
12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	12.34%	13,13%
13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	35.23%	35,29%
14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0.00%	0,00%



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises de største investeringer i 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Tyskland	Statsobligationer	26,4%	Tyskland
Østrig	Statsobligationer	8,8%	Østrig
Spar Nord Bank A/S	Finans	4,5%	Danmark
Sydbank A/S	Finans	4,5%	Danmark
Danske Bank A/S	Finans	3,9%	Danmark
Island	Statsobligationer	3,9%	Island
Danmark	Statsobligationer	3,2%	Danmark
Volvo Car AB	Cyklisk forbrug	2,9%	Sverige
UNIQA Insurance Group AG	Finans	2,0%	Østrig
ZF Friedrichshafen AG	Cyklisk forbrug	2,0%	Tyskland
A.P. Møller – Maersk A/S	Industri	1,9%	Danmark
Aker Horizons ASA	Finans	1,9%	Norge
Scatec ASA	Råvarer	1,5%	Norge
Getlink SE	Industri	1,4%	Frankrig

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2024

Nedenfor vises de største investeringer i 2023

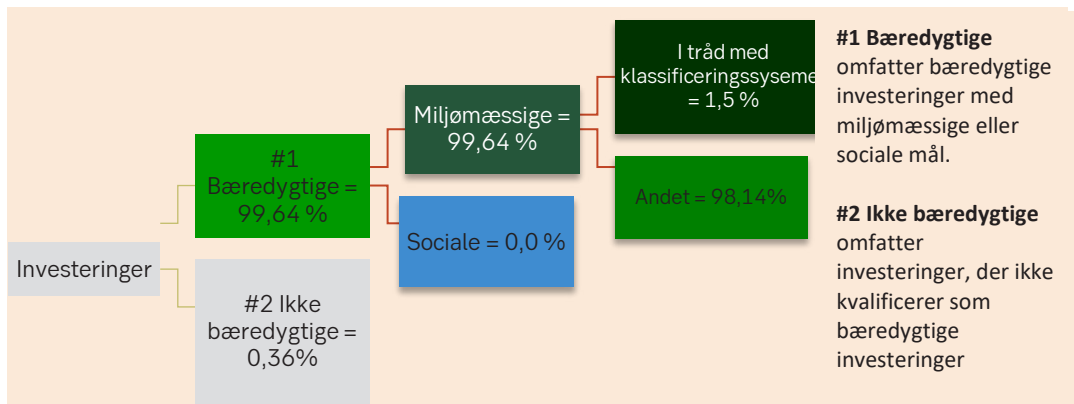
Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Tyskland	Statsobligationer	17,1%	Tyskland
Danmark	Statsobligationer	13,4%	Danmark
Jyske Bank A/S	Finans	4,7%	Danmark
Sydbank A/S	Finans	4,5%	Danmark
ENGIE SA.	Forsyning	4,5%	Frankrig
Danske Bank A/S	Finans	4,1%	Danmark
Munich Reinsurance Company	Finans	4,0%	Tyskland
Deutsche Pfandbriefbank AG	Finans	3,0%	Tyskland
BNP Paribas S.A.	Finans	2,9%	Frankrig
O-I Glass Inc	Råvarer	2,2%	USA
Pohjola Bank Plc	Finans	2,2%	Finland
UNIQA Insurance Group AG	Finans	2,1%	Østrig
Aker Horizons ASA	Finans	2,1%	Norge
ZF Friedrichshafen AG	Cyklisk forbrug	2,1%	Tyskland
Getlink SE	Industri	1,6%	Frankrig



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver



● Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

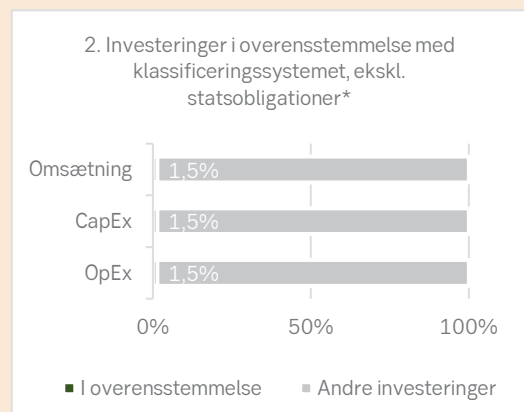
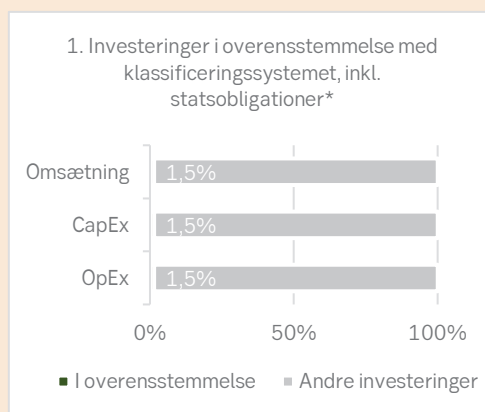
- Finans (19,7%)
- Industri (4,1%)
- Cyklisk forbrug (2,0%)
- Forsyning (1,5%)
- Forbrugsvarer (1,3%)
- Råvarer (0,9%)



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Afdelingens andel af miljømæssige bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, er 1,5%

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

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

Ja

Inden for fossil gas Inden for fossil gas

Nej

- **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

0,9% af afdelingens investeringer var omstillingsaktiviteter

0,6% af afdelingens investeringer var mulighedsskabende aktiviteter

- **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Aktivfordeling	2024	2023	2022
#1 Bæredygtige	99,64%	97,23%	98,04%
Miljømæssige	99,64%	97,23%	98,04%
Sociale	0,00%	0,00%	0,00%
I tråd med klassificeringssystemet	1,50%	4,40%	0,00%
Andre miljømæssige	98,14%	92,83%	98,04%
#2 Ikke bæredygtige	0,36%	2,77%	1,96%

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

Omstillingsaktiviteter er økonomiske aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissions-niveauer, der svarer til de bedste resultater.

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



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

Afdelingens andel af miljømæssige bæredygtige investeringer, der ikke er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, er 98,14%.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingens andel af socialt bæredygtige investeringer er 0%.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Ikke bæredygtige", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke bæredygtige investeringer omfatter kontanter. Formålet med kontantbeholdningen er likviditetsstyring. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at nå de bæredygtige investeringsmål i referenceperioden?

Afdelingen har investeret i obligationer, der er udstedt efter ICMA Green Bond Principles og har derved levet op til afdelingens bæredygtighedsmålsætning om at bidrage til vedvarende energi, energieffektivitet, håndtering af forurening, vand, grønne ejendomme, klimatilpasning og andre miljømæssige aktiviteter. Afdelingen er screenet hvert kvartal for overholdelse af de tekniske kriterier samt principperne om ikke at gøre væsentlig skade, minimum safeguards og god selskabsledelse.



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det bæredygtige referencebenchmark?

● **Hvordan adskilte referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Benchmarket varierer fra et generelt markedsindeks ved, bl.a., kun at inkludere obligationsudstedelser, som efterlever ICMA Green Bond Principles. Benchmarket er således tilpasset afdelingens målsætning om kun at investere i obligationsudstedelser, der efterlever disse kriterier. Principperne om ikke at gøre væsentlig skade og minimum safeguards samt god selskabsledelse er ikke indbygget i benchmarket, men håndteres gennem løbende screening og udelukkelse.

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med det bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen foretog, på linje med sine målsætninger, og benchmarket, kun investeringer i obligationsudstedelser som efterlever ICMA Green Bond Principles.

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Afdelingen foretog, på linje med sine målsætninger, og benchmarket, kun investeringer i obligationsudstedelser som efterlever ICMA Green Bond Principles.

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Referencebenchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opfylder det bæredygtige mål.

	Financial product	Reference benchmark	Broad Market Index
Environmental activities	1.5%	1.3%	1.3%
EU Taxonomy aligned	1.5%	1.3%	1.3%
Of which, climate change mitigation activities	1.5%	1.0%	1.0%
Of which, climate change adaptation activities	0.0%	0.3%	0.3%
Of which, transitional activities	0.0%	0.0%	0.0%
Of which, enabling activities	0.0%	0.0%	0.0%

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

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

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____%
<input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%	<input type="checkbox"/> med et socialt mål
	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

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

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

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

Andel af afdelingens investeringer i realkreditobligationer der gik til finansiering af beboelse: **62,93%***

*Tallene er baseret på realkreditinstitutternes cover pool rapportering (ECBC). Dataen, beregnet på kapitalcenter-niveau

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

I 2023 var andelen af investeringer i realkreditobligationer der gik til finansiering af beboelse: **66,12%**

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

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

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



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.

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.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	18,9%	Danmark
Nordea Bank Abp	Finans	16,8%	Sverige
Jyske Bank A/S	Finans	16,2%	Danmark
Faroe Islands	Finans	15,1%	Færøerne
Denmark	Finans	4,5%	Danmark

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

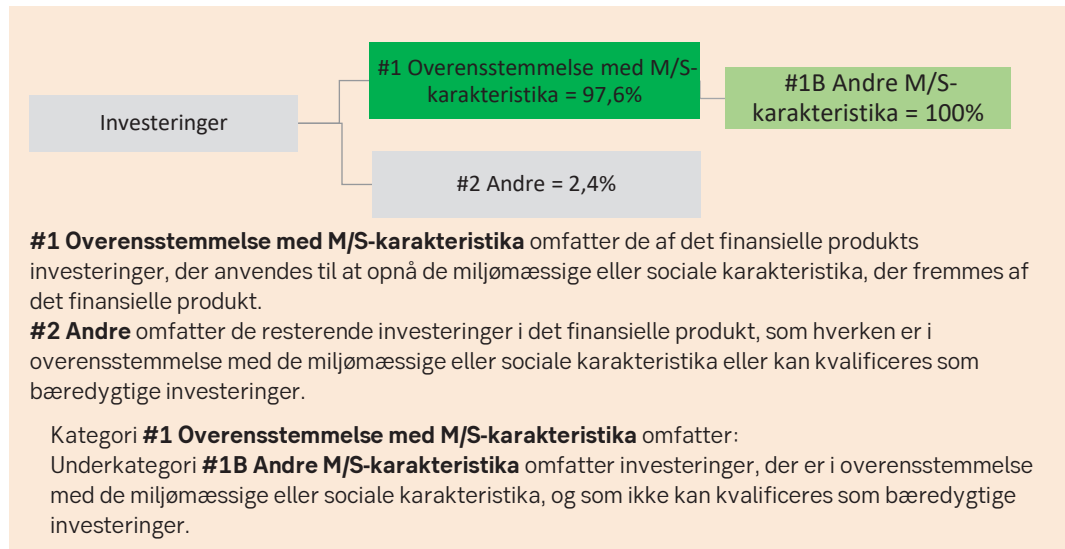
Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Nordea Bank Abp	Finans	24,8%	Sverige
Danske Bank A/S	Finans	22,7%	Danmark
Denmark	Finans	17,4%	Danmark
Jyske Bank A/S	Finans	7,9%	Danmark



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● Hvad var aktivallokeringen?



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Finans



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0,0 pct.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

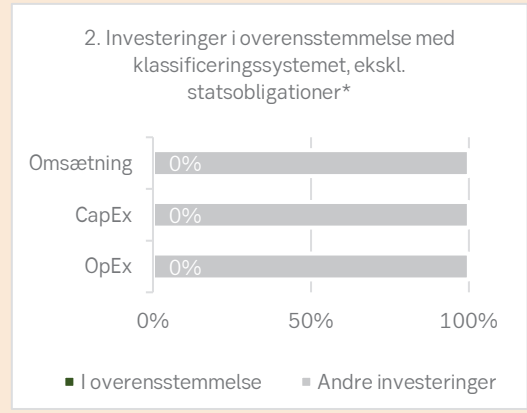
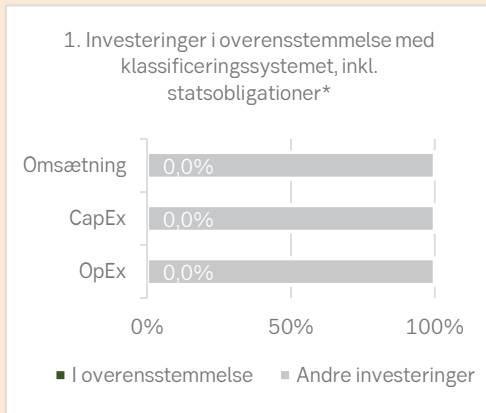
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagen de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,0 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2024 = 0,0%

2023 = 0,0 %

Dermed var procentdelen i 2024, lig med procentdelen i 2023.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter, samt andre investeringer i danske obligationer som ikke går til finansiering af beboelse. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

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

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____%
<input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%	<input type="checkbox"/> med et socialt mål
	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

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

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

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

Andel af afdelingens investeringer i realkreditobligationer der gik til finansiering af beboelse: **56,76%***

*Tallene er baseret på realkreditinstitutternes cover pool rapportering (ECBC). Dataen, beregnet på kapitalcenter-niveau

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

I 2023 var andelen af investeringer i realkreditobligationer der gik til finansiering af beboelse: **56,82%**

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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.

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.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Jyske Bank A/S	Finans	22,2%	Danmark
Nordea Bank Abp	Finans	16,6%	Sverige
Denmark	Finans	13,4%	Danmark
Faroe Islands	Finans	8,9%	Færøerne
Danske Bank A/S	Finans	8,7%	Danmark

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

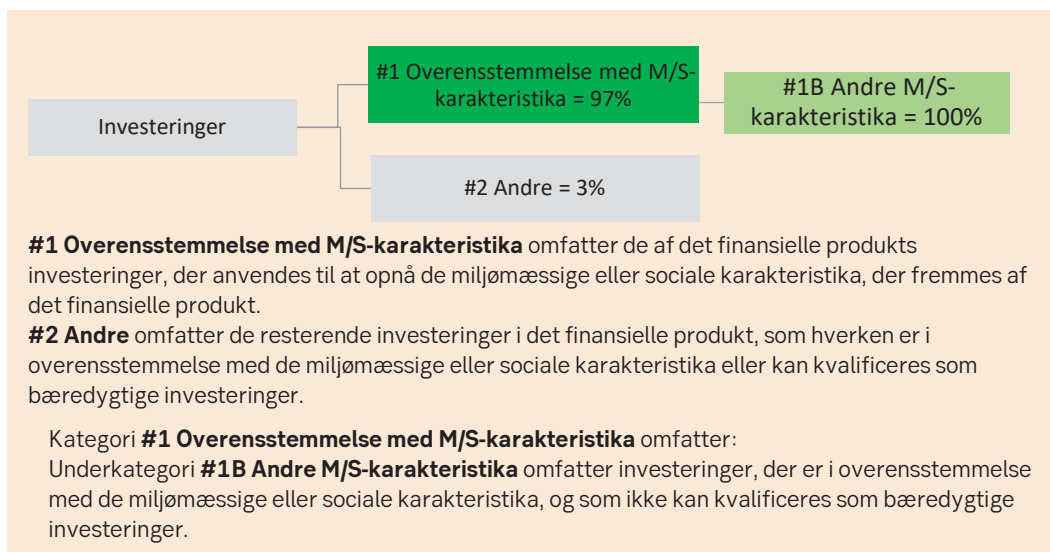
Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Faroe Islands	Finans	20,5%	Danmark
Nordea Bank Abp	Finans	19,4%	Sverige
Danske Bank A/S	Finans	16,3%	Danmark
Jyske Bank A/S	Finans	13,0%	Danmark



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● Hvad var aktivallokeringen?



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Finans



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0,0 pct.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

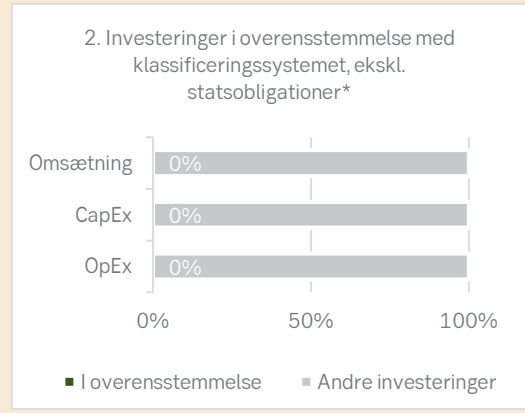
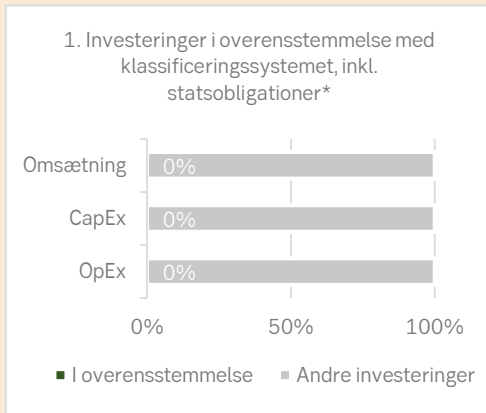
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagene de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagene de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagene de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,0 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2024 = 0,0%

2023 = 0,0 %

Dermed var procentdelen i 2024, lig med procentdelen i 2023.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter, samt andre investeringer i danske obligationer som ikke går til finansiering af beboelse. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

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.

Model for offentliggørelse af periodiske oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 9, stk. 1-4a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Sustainable Emerging Market Debt HC
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 636700K18742VZW84S52

Bæredygtigt investeringsmål

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: 65%**

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 foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: 32%**

Nej

Det **fremmede miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel 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

Den fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**



I hvilket omfang blev målet om bæredygtige investeringer i dette finansielle produkt nået?

Porteføljen investerer i værdipapirer udstedt af udstedere, der bidrager til miljømæssige og sociale mål.

Miljømæssigt mål

65 % af porteføljens investeringer var i udstedelser, der er i overensstemmelse med afdelingens miljømæssige målsætninger. Disse udstedelser defineres som værende fra lande i den øverste 25 %-percentil eller lande, der gradvist forbedrer sig, i den næste 25 %-percentil i forhold til indikatoren for statslig klimatransitionsrisiko. Indikatoren for klimatransition ejes af forvalteren og kombinerer data om forebyggelse og tilpasning til klimarisici, udledning af drivhusgasser og nettoudledning på nul.

Social målsætning

32 % af porteføljens investeringer var i udstedelser, der er i overensstemmelse med afdelingens sociale målsætninger. I perioden målrettede afdelingen investeringer mod 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 lande, der forbedrer sig i den næste

25 %-percentil i den statslige bæredygtige udviklingsindikator (som ejes af forvalteren og kombinerer data med fokus på forventet levetid, uddannelse og bredere fremskridt mod opfyldelsen af målene for bæredygtig udvikling) anses for at være tilpasset det sociale mål.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Som en integreret del af investeringsprocessen har forvalteren gennem perioden benyttet en række bæredygtighedsindikatorer, herunder uafhængige tredjepartsrapporter og -vurderinger, til måling og rapportering af opfyldelsen af porteføljens bæredygtige investeringsmål.

Uafhængige tredjepartsrapporter og -vurderinger

Følgende tredjepartsrapporter, indekser og vurderinger blev anvendt til at måle porteføljens fremskridt mod at nå sine bæredygtige investeringsmål inden for tilpasning til og modvirkning af klimændringer:

- Notre Dame Global Adaptation Initiative Country Index ("ND-GAIN")
Op til en halv million datapunkter for mere end 180 FN-lande er blevet integreret til måling af porteføljens miljømæssige målsætninger ved hjælp af University of Notre Dame Global Adaptation Initiative Country Index. Metodologien bag indikatoren kan findes på:
https://gain.nd.edu/assets/581554/nd_gain_countryindex_technicalreport_2024.pdf
- GHG Sovereign Emissions
I perioden har især Chile og Costa Rica været førende udstedere, takket være stærk performance i indkomstjusteret klimatilpasning og lave drivhusgasemissioner. CO₂-udledningen fordeles på porteføljen baseret på den andel af landenes generelle bruttogæld, som porteføljen besidder. Alle porteføljens statsobligationers emissioner er løbende blevet målt og analyseret i perioden.
- Net Zero Alignment - GermanWatch's Climate Change Performance Index ("CCPI") og Climate Action Tracker
ved hjælp af indikatoren blev investeringer gennem perioden målrettet mod lande med nettonulforpligtelser senest i 2050 eller tidligere. Ved udgangen af året var minimum 70 % af porteføljen enten "Aligned", "Aligning" eller "Committed to Align Net Zero", baseret på procentdelen af markedsværdi.

Følgende tredjepartsrapporter, indekser og vurderinger blev anvendt til at måle porteføljens fremskridt mod at nå sine bæredygtige investeringsmål inden for FN's mål for bæredygtig udvikling, med vægt på forventet levetid, uddannelse og købekraftsparitetsindkomst:

- Sustainable Development Report Index
I perioden blev data fra Bertelsmann Stiftung og Sustainable Development Solutions Network's Sustainable Development Report Index brugt til at vurdere landenes resultater på FN's Verdensmål. Særligt Central- og Østeuropa viste fremskridt i perioden med hensyn til Verdensmålene, mens Sub-saharanske afrikanske lande forbliver svage i performance, selv når der justeres for indkomst.
- UNDP Human Development Index
Som et led i at målrette investeringer mod udstedere, der fremmer humanitær udvikling, har forvalteren i perioden integreret UN Development Programme's Human Development Index, som er blevet brugt som et nøgletal for at måle gennemsnitlige resultater i centrale dimensioner af humanitær udvikling, herunder: et langt og sundt liv, uddannelse og anstændige levestandarder. Her udviser blandt andet Central- og Østeuropa samt tidligere sovjetstater stærke,

Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de bæredygtige mål for dette finansielle produkt nås

indkomstjusterede fremskridt inden for folkesundhed, uddannelse og bekæmpelse af indkomstulighed. I den anden ende af porteføljen har Ukraines fremskridt været under pres på grund af den igangværende russiske invasion.

ESG eksklusionspolitik:

Afdelinger har ekskluderet 4535 selskaber i perioden

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvordan skadede bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad nogen bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har udelukket investeringer, der har forårsaget betydelig skade på miljømæssige eller sociale mål. Forvalteren har taget anvendt de vigtigste indikatorer for negative indvirkninger, ESG-eksklusionspolitikker og overtrædelser af minimumssikkerhedsforanstaltninger for at afgøre om en investering forårsager væsentlig skade. Derudover, har forvalteren anvendt 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 blev der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?**

De 14 obligatoriske PAI-indikatorer blev håndteret igennem fravalg af selskaber, der udøvede væsentlig skade på PAI'erne, operationaliseret igennem måling på verdensmålene, ikke udøvede god selskabsledelse og ikke efterlevede globale normer. Samtidig er der taget højde for indikatorerne i forbindelse med aktive tilvalg af værdipapirer og i det aktive ejerskab og stemmeafgivelsen mod selskaberne.

— **Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:**

Forvalteren har ikke investeret 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.

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

Foreningen indarbejder oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i investeringsprocessen. Der tages hensyn til negative indvirkninger i investeringsbeslutninger og i forbindelse med aktivt ejerskab, hvor det søges at mindske negative indvirkninger og sikre langsigtet værdiskabelse. Der tages hensyn til de 14 obligatoriske indikatorer (PAI-indikatorer).

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



PAI-indikator	Parameter	Indvirkning 2024
1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	97,880
	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	16,530
	Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	199,480
	Drivhusgasemissioner i alt	313,890
2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	519.99
3. Investeringsmodtagende-virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	791.94
4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	2.68%
5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og	64.83%
	produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	N/A
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	1.46
	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	N/A
	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	1.25
	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	4.80
	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	N/A
	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	N/A
	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	N/A
	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	N/A
	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	N/A
	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	N/A
7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0.00%
8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	930.17
9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0.86
10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0.00%
11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager	23.02%

og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	
12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	16.28%
13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	21.32%
14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0.00%



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises de største investeringer i 2024

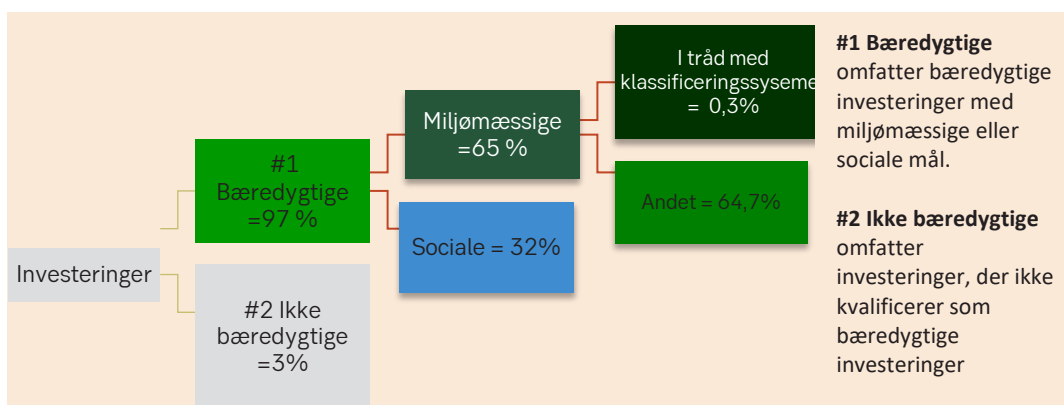
Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Dominikanske Republik	Statsobligationer	6,7%	Dominikanske Republik
Columbia	Statsobligationer	6,6%	Columbia
Rumænien	Statsobligationer	6,1%	Rumænien
Argentina	Statsobligationer	6,1%	Argentina
Peru	Statsobligationer	5,2%	Peru
Elfenbenskysten	Statsobligationer	5,0%	Elfenbenskysten
Brasilien	Statsobligationer	4,8%	Brasilien
Serbien	Statsobligationer	4,2%	Serbien
El Salvador	Statsobligationer	4,0%	El Salvador
Marokko	Statsobligationer	3,9%	Marokko
Chile	Statsobligationer	3,9%	Chile
Mexico	Statsobligationer	3,8%	Mexico
Costa Rica	Statsobligationer	3,4%	Costa Rica
Armenien	Statsobligationer	2,6%	Armenien
Polen	Statsobligationer	1,5%	Polen

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: **2024**



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● Hvad var aktivallokeringen?



● **Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?**

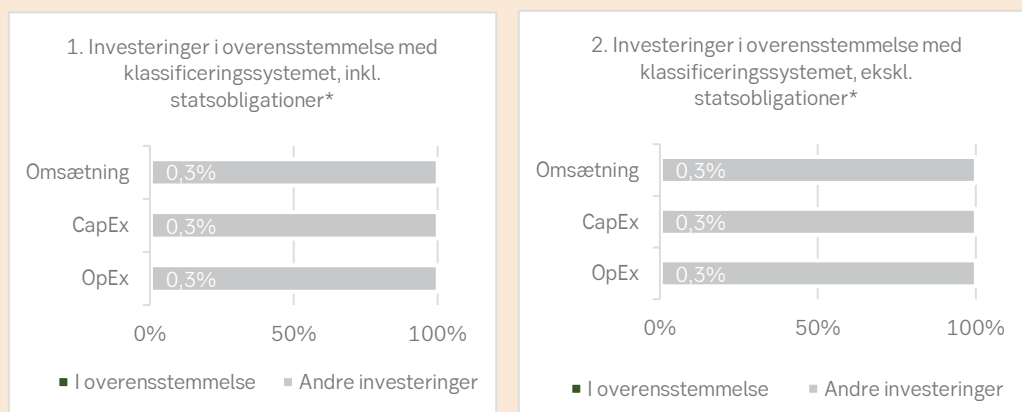
- Finans (4,1%)
- Råvarer (2,6%)
- Kommunikation (1,6%)
- Energi (0,3%)



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Afdelingens andel af miljømæssige bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, er 0,3%

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for fossil gas

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

0,3% af afdelingens investeringer var omstillingsaktiviteter

0,0% af afdelingens investeringer var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

Mulighedsskabende

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

Omstillingsaktiviteter er

økonomiske aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissions-niveauer, der svarer til de bedste resultater.



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

Afdelingens andel af miljømæssige bæredygtige investeringer, der ikke er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, er 64,7%.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingens andel af socialt bæredygtige investeringer er 32%.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Ikke bæredygtige", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke bæredygtige investeringer omfatter kontanter. Formålet med kontantbeholdningen er likviditetsstyring. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at nå de bæredygtige investeringsmål i referenceperioden?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det bæredygtige referencebenchmark?

- ***Hvordan adskilte referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?***

Ikke relevant

- ***Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med det bæredygtige investeringsmål?***

Ikke relevant

- ***Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?***

Ikke relevant

- ***Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?***

Ikke relevant



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

Referencebenchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opfylder det bæredygtige mål.

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest I&T Nordiske Aktier Large Cap

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300EUJ11G4S17K275

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____%
<input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%	<input type="checkbox"/> med et socialt mål
	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer



I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika gennem inddragelse af bæredygtighedsaspekter i de forskellige dele af investeringsprocessen. Investeringerne blev vurderet indenfor områder som niveau for god selskabsledelse, transparens om selskabets forhold og diversitet i ledelsen. Der blev også anvendt normbaseret screening, aktivt ejerskab og eksklusioner i investeringsprocessen.

- Virksomheder blev screenet i henhold til deres overensstemmelse med internationale principper og normer for ansvarlig investering. Screeningen er sket både ved den initiale investering og løbende.
- Virksomheders håndtering af forhold indenfor bæredygtighedsområdet er blevet påvirket gennem dialog med virksomhederne, og ved stemmeafgivelse på generalforsamlingen.

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

- Virksomheder der er involveret i aktiviteter der bryder internationale normer, omfatter kontroversielle produkter eller virksomheder med betragtelige klimarisici og uden strategi til at håndtere disse, er ekskluderet.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Alle afdelingens investeringer i nordiske aktier har i perioden udelukkende været investeret i aktier der er screenet i henhold til deres overensstemmelse med internationale principper og normer for ansvarlig investering.

Afdelingen har i perioden ekskluderet aktier der har været involveret i aktiviteter der bryder internationale normer, omfatter kontroversielle produkter eller virksomheder med betragtelige klimarisici og uden strategi til at håndtere disse

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

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

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

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed	Parameter	Indvirkning 2024
10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0.00%
14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0.00%



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Novo Nordisk A/S	Sundhed	8,1%	Danmark
Investor AB	Finans	7,7%	Danmark
Securitas AB	Industri	5,1%	Sverige
Danske Bank A/S	Finans	4,8%	Danmark
Sampo Oyj	Finans	4,4%	Finland
Tryg A/S	Finans	4,1%	Danmark
Trelleborg AB	Råvarer	4,1%	Sverige
Demant A/S	Sundhed	4,0%	Danmark
Essity AB	Forbrugsvarer	3,9%	Sverige
Industrivarden AB	Finans	3,9%	Sverige
DSV A/S	Industri	3,7%	Danmark
Coloplast A/S	Sundhed	3,2%	Danmark
Novonesis A/S	Råvarer	3,1%	Danmark
Beijer Ref AB	Industri	2,9%	Sverige
AAK AB	Forbrugsvarer	2,8%	Sverige

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*



● *Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?*

- Finans – 27%
- Industri – 23,8%
- Sundhed – 21%
- Forbrugsvarer – 9,3%
- Råvarer – 7,1%
- Cyklisk forbrug – 3,5%
- Teknologi – 3,5%
- Energi – 3%
- Kommunikation – 1,8%



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 8,7 pct.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

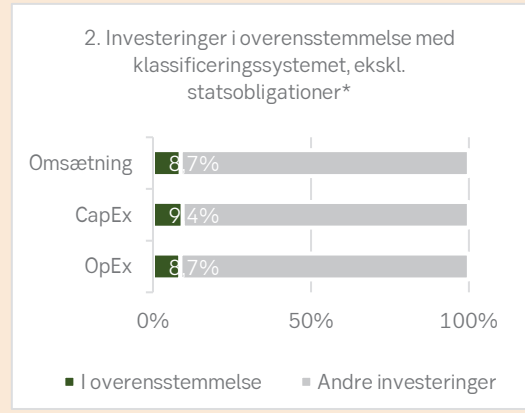
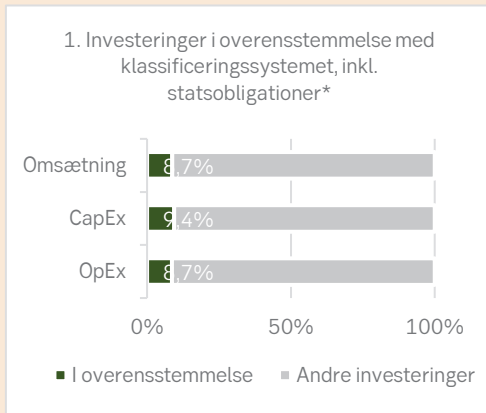
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagen de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 8,3 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

● **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

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 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.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest I&T Globale Aktier ESG Select
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300Z2W5AODXPGI441

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%	<input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____%
<input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%	<input type="checkbox"/> med et socialt mål
	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer



I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved aktiv udvælgelse og tilvalg af selskaber, som har en politik for reduktion af CO2-udledning. Afdelingen investerede delvist i virksomheder der blev vurderet i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden at gøre væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål og som samtidig følger god ledelsespraksis. Afdelingen ekskluderede desuden selskaber med dårlige ESG-vurderinger og selskaber der grundet deres forretningsaktiviteter eller virksomhedsadfærd anses for at være uegnede som følge af en betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed.

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

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Bæredygtighedsindikator	Værdi 2024	Benchmark MSCI World
Bæredygtige investeringer	52,5%	37,6%
CO2-aftryk	12,9 t/evic	34,3 t/evic
ESG Score	7,7	6,8
Ekskluderet selskaber	145	

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Formålet med de bæredygtige investeringer som afdelingen delvis har haft til hensigt at foretage, var at bidrage til et eller flere af FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling eller alternativt være involveret i aktiviteter, der er i overensstemmelse med EU's klassificeringssystem.

Afdelingens bæredygtige investeringer blev foretaget i selskaber hvor mere end 20% af dets omsætning bidrog til et eller flere af FN's verdensmål eller var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Afdelingens bæredygtige investeringer er også foretaget i selskaber der har sat ambitiøse klimamål godkendt af Science Based Target initiative (SBTi).

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har sikret at de bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad har skadet nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål ved at udelade investeringer i selskaber med en negativ påvirkning i forhold til brud på internationale normer, involvering i kontroversielle produkter samt virksomheder med betragtelige klimarisici.

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

Afdelingen har begrænset investeringer i selskaber der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. Desuden har afdelingen ekskluderet selskaber der overtræder FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller har haft eksponering mod kontroversielle våben.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

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.

Afdelingen bæredygtige investeringer fra i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingen har ikke placeret midler i selskaber der krænker international ret defineret som konventioner tiltrådt og ratificeret af hovedparten af verdenssamfundet, herunder FN's deklaration af menneskerettigheder, OECD Guidelines for multinationale virksomheder, ILO's konventioner for arbejdstagerrettigheder og Global Compact's 10 principper for bæredygtig virksomhedsadfærd. Der blev løbende foretaget screenings med henblik på at identificere selskaber med alvorlige overskridelse af med OECD og FN's principper

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.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed	Parameter	Indvirkning 2024
1. Drivhusgasemissioner	Drivhusgasemissioner i alt (ton)	35.380
2. CO2-aftryk	CO2-aftryk i ton/mEUR	265,88
4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	20,66%
10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	1,04%
14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,00%



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
NVIDIA Corporation	Teknologi	5,8%	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	5,2%	USA
Amazon.com Inc	Cyklisk Forbrug	4,1%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	3,8%	USA
Apple Inc.	Teknologi	3,7%	USA
Visa Inc.	Teknologi	2,1%	USA
Broadcom Inc.	Teknologi	2,1%	USA
Mastercard Incorporated	Teknologi	1,9%	USA
UnitedHealth Group Incorporated	Sundhed	1,8%	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	1,7%	USA
Salesforce Inc	Teknologi	1,7%	USA
W.W. Grainger Inc	Industri	1,7%	USA
Walmart Inc.	Forbrugsvarer	1,6%	USA
Wheaton Precious Metals Corp	Råvarer	1,6%	Canada
Morgan Stanley	Finans	1,6%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*



● *Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?*

- Teknologi – 33,2%
- Sundhed – 12%
- Cyklisk forbrug – 11,5%
- Finans – 11,4%
- Industri – 7,8%
- Kommunikation – 7,8%
- Forbrugsvarer – 6,7%
- Råvarer – 4,8%
- Energi – 2,4%
- Ejendom – 1,7%
- Forsyning – 0,7%



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 5,6 pct.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

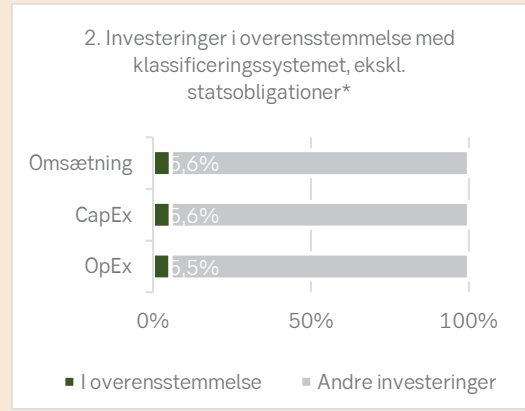
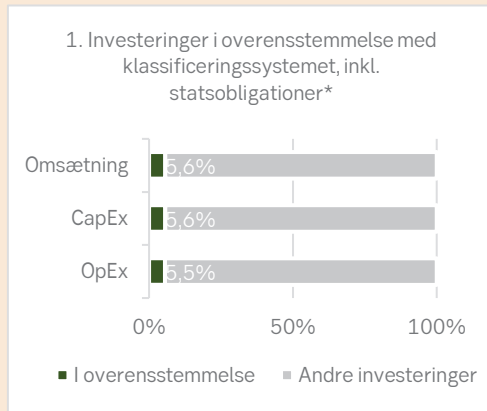
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagen de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen 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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 4,5 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingens bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet udgjorde i perioden 50,9 pct.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingens socialt bæredygtige investeringer udgjorde i perioden 5,2 pct.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

"Andre" investeringer omfattede investeringer i likvide aktiver (kontanter), der havde til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko. Ovennævnte finansielle instrumenter opfyldte eller fremmede ikke nogen miljømæssige og sociale minimumskaraktistika.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

Rapporter kan rekvireres ved henvendelse

Foreningens halvårsrapport kan rekvireres ved henvendelse til Foreningen på tlf.: 33 28 14 40 eller på e-mail: wealthfundpartners@wealthfundpartners.dk eller via Foreningens hjemmeside www.wealthinvest.dk.