

Investeringsforeningen Wealth Invest

Prospekt for afdeling

Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL
med andelsklassen

AKL Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier I

Prospektet er offentliggjort den 7. maj 2025

Indholdsfortegnelse

Basisoplysninger	3
Depotselskab	7
Risikofaktorer og -rammer	10
Politik for Samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici	15
Omkostninger og samarbejdsaftaler	17
Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger	19
Udbud og tegning af andele	20
Indløsning af andele	21
Offentliggørelse af priser	22
Andelenes rettigheder	23
Afvikling eller fusion af afdelingen	23
Beskatning	24
Øvrige oplysninger	26
Afdelingsbeskrivelse	27
Bilag 1 – Administrationsomkostninger	31
Bilag 2 – Emissionstillæg og indløsningsfradrag	32
Bilag 3 – Nøgletal	33
Bilag 4 – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger	34
Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL	35

Basisoplysninger

Navn og adresse

Investeringsforeningen Wealth Invest (herefter "Foreningen")

Bernstorffsgade 50

1577 København V

Telefon: 33 28 14 00 / e-mail: wealthfundpartners@wealthfundpartners.dk

Registreringsnumre

Finanstilsynet: FT-nr. 11.177

Erhvervsstyrelsen: CVR-nr. 34 48 13 77

Stiftelse

Foreningen er stiftet den 7. februar 2012 på initiativ af Wealth Fund Partners A/S.

Foreningen har følgende afdelinger og andelsklasser:

Tabel: Afdelinger og andelsklasser i Investeringsforeningen Wealth Invest

Afdelingsnavn	SE nr.	Stiftelse	ISIN	Børsnoteret
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	34 18 80 09	07-02-2012		
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P	33 47 21 61	23-05-2012	DK0060437630	
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I	35 45 54 50	06-04-2017	DK0060813202	
SEB Emerging Market FX Basket AKL	33 47 90 26	29-08-2012		
AKL SEB Emerging Market FX Basket D I	35 45 54 69	06-04-2017	DK0060813392	
SEB Korte Obligationer AKL	34 18 36 43	26-02-2014		
AKL SEB Korte Obligationer I	34 18 43 56	13-06-2014	DK0060567683	
SEB Obligationer AKL	34 18 36 51	26-02-2014		
AKL SEB Obligationer P	34 18 37 24	26-02-2014	DK0060560670	
AKL SEB Obligationer I	34 18 43 64	13-06-2014	DK0060567766	
SEB Nordamerika Aktier SRI AKL	37 64 19 52	07-04-2016		
AKL SEB Nordamerika Aktier I	35 45 54 42	06-04-2017	DK0060813129	
SEB Globale HY Bonds SRI AKL	38 86 41 49	28-06-2017		
AKL SEB Globale HY Bonds SRI I	38 86 42 03	28-06-2017	DK0060911998	
Sustainable Emerging Market Debt HC	44 27 87 58	23-08-2023	DK0062730172	
Linde & Partners Global Value Fond	34 19 34 87	26-08-2015	DK0060660462	X
Linde & Partners Dividende Fond	34 19 34 79	26-08-2015	DK0060660389	X
Linde & Partners Dividende Fond I	40 80 25 09	13-11-2019	DK0061151792	
Amalie Global AK	40 92 43 10	24-08-2001	DK0016111511	X
Strategi Stabil	40 92 42 48	09-02-2011	DK0060308583	X
Strategi Alternativer	40 92 44 26	16-05-2017	DK0060885978	X
Strategi Aktier	40 92 43 37	09-02-2011	DK0060308310	X

TimeInvest Sustainable Opportunities AKL	41 88 12 75	11-09-2020		
AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P	41 88 13 13	11-09-2020	DK0061419199	X
KK Obligationer	41 60 32 40	26-06-2020	DK0061407509	
HP Invest Danske Obligationer Akk. – KL	44 04 05 81	29-01-2010	DK0060227239	X
HP Invest Korte Danske Obligationer – KL	44 04 04 41	21-08-2019	DK0061150984	
HP Invest Lange Danske Obligationer – KL	44 04 05 22	21-04-2008	DK0060141786	
HP Invest Grønne Obligationer – KL	44 04 06 03	24-10-2007		
HP Invest Grønne Obligationer – KL A	44 06 60 92	30-06-2021	DK0060118610	
HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer	43 53 68 77	16-09-2022	DK0061929205	
HP Invest Lange Danske Realkreditobligationer	13 47 68 29	31-01-2025	DK0063856489	
Othania Globale Aktier AKL	43 25 65 48	22-03-2022	DK0061806635	
AKL Othania Globale Aktier	43 26 24 75	22-03-2022	DK0061806718	X
Othania Allokering VERDEN	44 04 02 39	27-08-2018	DK0061112034	X
Secure Select Obligationer	34 18 48 95	13-06-2014	DK0060571446	X
Secure Select Aktier	42 41 54 21	16-03-2021	DK0061553401	X
Secure Market Power	43 30 89 04	28-08-2019	DK0061148731	X
Metropolis Globale Aktier	42 45 87 24	07-04-2014	DK0060561645	X
Baron Globale Aktier	42 45 88 13	25-11-2015	DK0060696573	X
SGA Globale Aktier	42 45 88 21	23-04-2018	DK0061032513	X
Allspring Small Cap Aktier	42 45 87 67	01-04-2015	DK0060636595	X
Wellington EM Obligationer	42 45 87 59	10-12-2014	DK 0060606176	X
Indeksobligationer	42 45 87 75	06-07-2015	DK0060645075	
Janus H High Yield Obligationer	42 45 87 83	25-11-2015	DK0060696730	X
Qblue Balanced Bæredygtige Globale Aktier AKL	43 81 45 75	30-01-2023	DK 0062268769	
AKL Qblue Balanced Bæredygtige Globale Aktier I	43 81 55 04	30-01-2023	DK0062268843	
Optimal VerdensIndex Moderat	44 03 90 28	23-08-2010	DK0060254712	X
Optimal Stabil	44 03 91 76	10-09-2013	DK0060518710	X
Optimal Mix – KL	44 03 92 65	10-09-2013	DK0060518983	X
Aktiv Balance	44 03 92 30	21-07-2014	DK0060575942	X
Optimal Active and Index – KL	44 03 93 03	10-11-2015	DK0060674844	X
Optimal Offensiv – KL	44 03 93 11	29-11-2017	DK0060946192	X
Optimal Balance Wealth Akk. – KL	44 03 93 38	07-05-2019	DK0061150125	
I&T Obligationer KL	44 71 56 86	16-11-2015	DK0060676542	
I&T Globale Aktier ESG Select	44 71 56 43	21-11-2019	DK0061276573	X
I&T Nordiske Aktier Large Cap	44 71 55 97	21-11-2019	DK0061276656	X
AlphaCura 0/50/100 AKL	13 47 50 67	31-01-2025	DK0063856562	
AlphaCura 0/50/100 W	13 47 51 13	31-01-2025	DK0063856646	

Foreningens formål

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

Den typiske investor

Foreningen er en UCITS og henvender sig til offentligheden, herunder detailkunder, professionelle investorer inklusive selskaber, fonde og godkendte modparter, der har formuebevarelse og formueforøgelse som investeringsformål/-behov.

Prospektets offentliggørelse

Nærværende prospekt er offentliggjort den 7. maj 2025.

Såvel prospekt som Central Information og Foreningens vedtægter kan downloades på www.wealthinvest.dk.

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

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

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

Bestyrelsens ret til ændringer

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

Bestyrelse

Jens Nødskov (forperson)
Cand.polit
Trelleborggade 20, 5. sal
2150 Nordhavn

Jesper Christiansen
Cand.polit
Svanemøllevej 78
2900 Hellerup

Stine Milling Pilegaard
Direktør, SMP Advisory
Hegelsvej 19
2920 Charlottenlund

Investeringsforvaltningsselskab

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

Depotselskab

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

Aktiebogfører

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

Mikkel Fritsch
Advokat
Snerlevej 7
2800 Kongens Lyngby

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

Foreningens direktion

Adm. Direktør, Lise Bøgelund Jensen
Wealth Fund Partners A/S
Bernstorffsgade 50
1577 København V
Telefon: 33 28 28 28

Revision

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

Tilsyn

Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København

Depotselskab

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

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

Depotselskabets pligter

Overordnet skal Depotselskabet varetage kontrol af kontanter/konti og betalingsstrømme, opbevaring af aktiver og verificering af ejerskab, samt tilsyn med en række dispositioner Foreningen foretager.

Depotselskabet skal sikre effektiv og korrekt overvågning af Foreningens betalingsstrømme og kontanter/konti ved bl.a. at føre særlig kontrol med, at alle betalinger foretaget af eller på vegne af eller til investorerne i forbindelse med tegning eller indløsning, salg, udstedelse, tilbagekøb, annullering, eller anden disposition vedrørende andele i Foreningen er modtaget hhv. udbetalt.

Depotselskabet skal oprette en klar og fyldestgørende eskaleringsprocedure til at afhjælpe situationer, hvor potentielle uregelmæssigheder konstateres i løbet af Depotselskabets opgaver; oplysningerne herom skal stilles til rådighed for Administrationsselskabets kompetente myndigheder efter anmodning. Depotselskabet skal således løbende overvåge resultaterne af afstemningerne og de foranstaltninger, der træffes som følge af eventuelle uoverensstemmelser konstateret i afstemningsprocedurerne, og straks underrette Administrationsselskabet, hvis uregelmæssigheder ikke afhjælpes uden unødigt forsinkelse, og herefter også de kompetente myndigheder, hvis situationen ikke kan afklares og/eller korrigeres.

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

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

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

Depotselskabets kontrolopgaver

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

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

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

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

Vederlag

Der er for hver enkelt værdipapirtype aftalt et gebyr for serviceydelser i forbindelse med depotopbevaring. Gebyret genforhandles årligt i december og beregnes primo måneden af markedsværdien og opkræves halvårligt. For den af dette prospekt omfattede afdeling er følgende depotgebyrer aftalt som følger:

- Værdipapirer: 0,01 % p.a. af Afdelingens formue, dog minimum DKK 5.000 pr. måned
- Fonde: 0,015 % af Afdelingens formue
- Lånte eller udlånte værdipapirer: 0,0075 % pr. position

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

Afdelingen gennemfaktureres endvidere for ydelser udført af Euronext Securities. De fakturerede omkostninger indeholder bl.a. gebyr for cirkulerende mængde, udbetalinger af udbytter til investorerne, navnenotering, investormeddelelser og emissionsafgift. Afdelingen betaler desuden et interbankaktiegebyr, som fastsættes i henhold til Finans Danmarks prismodel.

Afdelingen betaler derudover notagebyr til dækning af handels- og transaktionsomkostninger m.m. i henhold til særskilt prisaftale. Transaktionsgebyret udgør pt. DKK 75 pr. transaktion. Kurtage samt eventuelle registreringsomkostninger betales ligeledes særskilt. Afdelingen betaler hertil et årligt udsteder- og kontrolgebyr på DKK 20.000 + moms.

Endeligt betaler afdelingen et årligt depositarvederlag for følgende ydelser:

- Oversight: 0,01 % p.a. af formuen, dog minimum DKK 5.000 pr. måned
- Øvrige administrative opgaver: 0,0075 % p.a. af Afdelingens formue

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

Aftalens løbetid og ophør

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

Udlevering af supplerende oplysninger

Efter anmodning vil følgende oplysninger blive stillet til rådighed for investorerne:

- Navn, adresse og CVR-nr. på Foreningens depotselskab
- En beskrivelse af depotselskabets opgaver
- De interessekonflikter, som måtte opstå

- En beskrivelse af de opbevaringsopgaver, som Foreningens depotselskab har delegeret til tredjemand
- En liste over de tredjemænd, som Depotselskabet har delegeret opbevaringsopgaver til
- En liste over de virksomheder, som tredjemand har videredelegeret opbevaringsopgaver til
- En beskrivelse af de eventuelle interessekonflikter, som måtte opstå som følge af delegationen og videredelegationerne

Risikofaktorer og -rammer

Investorer skal være opmærksomme på, at investering i andele ikke svarer til en kontantplacering, og at værdien ikke er garanteret. Historiske afkast kan ikke anvendes som rettesnor for fremtidige afkast. Andele i en afdeling kan derfor på et vilkårligt tidspunkt være enten mindre, det samme eller mere værd end på investeringstidspunktet. Afhængigt af hvilke aktivtyper en afdeling foretager sine investeringer i, vil den være særligt eksponeret mod forskellige typer af risici. Nedenfor gennemgås de typer af risici, som er relevante for Afdelingen.

Tabel: Oversigt over hvilke risici Afdelingen er eksponeret mod

Afdeling	Markedsrisiko	Likviditetsrisiko	Kreditrisiko	Udstederrisiko	Modpartsrisiko	Afviklingsrisiko	Geografisk risiko	Gearingsrisiko	Kontantrisiko	Operational risiko	Bæredygtighedsrisiko
Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL	x	x	x				x			x	x

Markedsrisiko

Ved alle former for investeringer er der en naturlig risiko for, at værdien ændres løbende. Mange faktorer påvirker prissætningen af de finansielle instrumenter. Det kan være den økonomiske udvikling i samfundet, eller hos den enkelte virksomhed eller udsteder af de finansielle instrumenter. Men det kan også være ændringer i penge- og finanspolitikken eller ændringer i forventningerne til inflationen. Markedsrisikoen opgøres på mange måder herunder som rente-, aktie- og valutarisiko.

Renterisiko

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

Aktierisiko

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

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

Valutarisiko

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

kroner er derfor afhængig af udviklingen i valutakurserne.

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

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

Likviditetsrisiko

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

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

Kreditrisiko

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

Udstederrisiko

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

Modpartsrisiko

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

Afviklingsrisiko

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

Geografisk risiko

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

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

Afledte finansielle instrumenter

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

Depotbeviser (ADR og GDR)

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

Kontantrisiko

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

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

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

Aktieudlån

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

Lån

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

Operationel risiko

Den operationelle risiko for Foreningen håndteres af Administrator i henhold til administrationsaftalen. Administrator er pligtig til mindst én gang årligt at aflægge rapport om system og IT-risikoen, procedurerisici, selskabets kompetencer, herunder de juridiske kompetencer, samt hvorledes de forskellige risici håndteres. Endelig er Administrator forpligtet til at indgå en bestyrelses- og professionel ansvarsforsikring, som kan dække eventuelle tab som følge af operationelle fejl.

Bæredygtighedsrisiko

Ved bæredygtighedsrisiko forstås en miljømæssig, social eller ledelsesmæssig begivenhed eller omstændighed, som, hvis den indtræffer, kan have en væsentlig negativ indvirkning på værdien af Foreningens investeringer.

Foreningens eksklusion af visse selskaber og sektorer fra sit investeringsunivers forventes at mindske Foreningens bæredygtighedsrisici. Omvendt vil de enkelte afdelingers koncentrationsrisici øges ved at investeringsuniverset begrænses ved eksklusion af selskaber.

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

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

Tabel: Oversigt over vurderingen af indvirkningen af bæredygtighedsrisici på afdelingens afkast

Afdeling	Bæredygtighedsrisicis indvirkning på afkast
Qblue Balanced Bæredygtige Globale Aktier AKL	Lav

Risikokategorisering

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

Tabel: Afdelingens risikokategoriseringer

Afdeling	Risikokategori
Qblue Balanced Bæredygtige Globale Aktier AKL	4

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

Tabel: Risikokategorier

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

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

Foranstaltninger til fastholdelse af Afdelingens risikoprofiler

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

Udlevering af supplerende oplysninger

Ethvert medlem kan ved henvendelse til Administrator få udleveret supplerende oplysninger om de enkelte afdelinger i Foreningen om de kvantitative grænser, der gælder for den enkelte afdelings risikostyring og om de metoder, Administrator har valgt for at sikre, at disse grænser til enhver tid følges, samt om oplysninger om den seneste udvikling i de vigtigste risici og afkast for det enkelte finansielle instrument eller for en kategori af finansielle instrumenter.

Politik for Samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici

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

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

Selskaber, som ikke er på eksklusionslisterne, men som ikke opfylder én eller flere af konventionerne ovenfor, optages på en intern observationsliste. Disse selskaber kaldes normbrydere. Der bliver søgt en dialog med disse selskaber med henblik på at afdække forholdene, herunder viljen til at bringe de konkrete problematiske forhold til ophør. Hvis der ikke opnås tilfredsstillende resultater af dialogen, kan selskaberne i yderste konsekvens ekskluderes.

Udover de generelt gældende eksklusioner, er der for visse af Foreningens afdelinger vedtaget anvendelse af specifikke eksklusionslister, jf. nærmere herom i afsnittet ansvarlig investering, inddragelse af bæredygtighedsrisici og ESG-forhold i investeringsprocessen nedenfor.

Stater (statsobligationer)

Ligeledes udfører Administrator en norm-baseret screening af statsobligationer. På baggrund af denne screening ekskluderes udstedelser fra lande, som er underlagt multilaterale internationale sanktioner og/eller lande som ikke kan eller vil leve op til, eller beskytte basale menneskerettigheder. Eksklusionen vil dog først ske efter en behørig undersøgelse af og hensyntagen til eventuelle positive tiltag og udvikling i landets ESG-forhold. Det vil sige, at udstedelser fra lande, hvor det vurderes, at der er en begyndende eller igangværende positiv udvikling, kan undtages fra at blive ekskluderet. Denne vurdering foretages af Administrator i samarbejde med eksterne investeringsrådgivere.

Ansvarlig investering, inddragelse af bæredygtighedsrisici og ESG-forhold i investeringsprocessen

Foreningens afdelinger integrerer bæredygtighedsrisici sammen med øvrige relevante risikoparametre i investeringsprocessen, som beskrevet i artikel 6 i Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2019/2088 ('Forordningen'). Afdelinger, der kategoriseres efter denne artikel, fremmer ikke miljømæssige og/eller sociale egenskaber og investeringerne målrettes således heller ikke mod bæredygtige investeringer.

Afdelinger som er klassificeret under Forordningens artikel 6, følger dog alle Foreningens Politik for samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici.

Afdelingerne er som følge heraf omfattet af en række sektorspecifikke og normbaserede investeringsrestriktioner (eksklusioner).

Afdelinger som klassificeres under Forordningens artikel 8 inddrager, udover integrationen af bæredygtighedsrisici (jf. art. 6), bæredygtighed i selve investeringsprocessen, ved inddragelse af specifikke bæredygtighedskriterier/ESG-forhold i selskabsudvælgelsen. Afdelingerne fremmer

miljømæssige og/eller sociale forhold.

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

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

Bæredygtighed i forhold til miljømæssige mål ifølge Taksonomien

I tillæg til ovenstående Forordning gælder særlige regler for økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige ifølge EU's Taksonomi Forordning (Taksonomien). En økonomisk aktivitet, som eksempelvis en investering anses i henhold til Taksonomien for miljømæssigt bæredygtig, hvis den bidrager væsentligt til et af de i Taksonomien seks fastlagte miljømål, uden at gøre væsentlig skade på de øvrige miljømål ("do-no-significant-harm-princippet"), overholder en række internationale minimumsgarantier og lever op til EU's krav til tekniske screeningskriterier. Foreningens afdelingers minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien angives under beskrivelserne af de enkelte afdelinger bæredygtighedskategorisering, jf. nærmere nedenfor.

Aktivt ejerskab via udøvelse af stemmerettigheder og dialog

Afdelingens porteføljeforvalter udøver aktivt ejerskab via afgivelse af stemmer på Afdelingens vegne på generalforsamlinger i de selskaber, som Afdelingen er investeret i samt via dialog med disse om udvalgte emner. Stemmeretsudøvelsen skal i alle tilfælde ske efter principperne i Foreningens politik for aktivt ejerskab, hvortil der henvises for en uddybende beskrivelse.

En oversigt over Afdelingens bæredygtighedskategorisering samt uddybende, prækontraktuelle oplysninger til investorerne i overensstemmelse med artikel 8 og 9 i EU's Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger samt i overensstemmelse med artikel 5 og 6 i EU's Taksonomi Forordning om fastlæggelse af rammer til fremme af bæredygtige investeringer fremgår af bilag 4.

Omkostninger og samarbejdsaftaler

Porteføljeforvalter

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

Qblue Balanced A/S (herefter "Qblue")
Havnegade 23, st.
1058 København K
CVR nr. 39 98 72 60

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

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

Vederlag

Qblue oppebærer som porteføljeforvalter et årligt vederlag for ovennævnte rådgivningsydelser lydende på 0,50 % p.a. af Afdelingens gennemsnitlige formue.

Betaling for aftaler indgået med underrådgivere udpeget i medfør af bestemmelserne i Investeringsrådgivnings- og eksekveringsaftale § 4 er alene et mellemværende mellem Qblue og den enkelte underrådgiver. Dette gælder også, selv om Foreningen skal tiltræde aftalerne.

Aftalens løbetid og ophør

Aftalen er tidsbegrænset og løber indtil den opsiges af en af partnerne. Aftalen kan af Foreningen opsiges uden varsel og af Qblue med tre måneders varsel.

Samarbejds- og formidlingsaftale

Foreningens bestyrelse har besluttet, at Administrator på vegne af Afdelingen kan indgå en Samarbejds- og formidlingsaftale med Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.), Sverige omkring varetægelse af salgs- og markedsføringsaktiviteter m.v.

Afdelingen er stiftet på anmodning af specifikke kunder og det er aftalt at SEB i 2023 ikke aktivt distribuerer eller yder løbende rådgivning til eksisterende/nye kunder. Formidlingen af Afdelingen tages op til fornyet vurdering inden udgangen af 2023.

Vederlag

For ovennævnte ydelser betaler Afdelingen ikke vederlag.

Investeringsforvaltningsselskab

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

Wealth Fund Partners A/S (herefter "Administrator")

Bernstorffsgade 50

1577 København V

CVR nr.: 20 86 22 38

FT-nr.: 17.107

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

Vederlag

Administrator oppebærer et årligt administrationsgebyr svarende til 0,10 % af afdelingens gennemsnitlige formue op til DKK 500 mio., og 0,05 % af afdelingens gennemsnitlige formue over DKK 500 mio., dog minimum DKK 250.000 mio. p.a. Vederlaget fremgår af tabellen i bilag 1 angivet i DKK.

Aftalens løbetid og ophør

Aftalen er tidsbegrænset og løber indtil den opsiges af en af Parterne.

Opsigelsesvarslet er for begge parter vedkommende 6 måneder.

Administrationsomkostninger

De samlede administrationsomkostninger for afdelingen herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling, depotselskab må ikke overstige 2,00 % af den gennemsnitlige formueværdi i Afdelingen eller andelsklassen inden for regnskabsåret.

Administrationsomkostningerne i DKK fordelt på Administrator, bestyrelsen og Finanstilsynet fremgår af bilag 1.

Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger

Afdelingens løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger fremgår af den nedenstående tabel.

Tabel: Afdelingens løbende omkostninger og transaktionsomkostninger

Afdeling	Løbende omkostninger (%)	Samlede transaktionsomkostninger (%)
Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL	0,62	0,19

Løbende omkostninger

De løbende omkostninger dækker driften i den givne afdeling. Omkostninger begrænser Afdelings mulige afkast. Tallene for de løbende omkostninger er et estimat for 2025 og kan ændre sig fra år til år.

Samlede transaktionsomkostninger

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

Udbud og tegning af andele

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

Emission af andele

Andelene i Afdelingen bliver udbudt i løbende emission hos Depotselskabet. De udbudte andele udstedes gennem Euronext Securities i multipla à DKK 100,00. Emissionerne udbydes uden fastsat højeste beløb til den aktuelt beregnede tegningskurs og med sædvanlige handelsomkostninger.

Ordrer vedrørende emission af andelene af Afdelingen der er modtaget en handelsdag inden klokken 14:30, vil få handelsdag samme dag, mens ordrer modtaget efter klokken 14:30 vil få handelsdag den næstkommende handelsdag.

Emissionspris og betaling

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

Emissionsomkostningerne fremgår af bilag 2.

Der kan i særlige tilfælde afviges fra de anførte emissionstillæg.

De angivne maksimale emissionsomkostninger kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil de gældende satser for perioden blive meldt ud ved en fondsbørsmeddelelse ved både opstart og ophævelse af perioden. For ikke børsnoterede afdelinger vil det blive offentliggjort på foreningens hjemmeside.

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

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

Flytning

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

Indløsning af andele

På et medlems forlangende skal Foreningen indløse medlemmets andele.

Ordrer vedrørende indløsning af andelene i Afdelingen, der er modtaget en handelsdag inden klokken 14:30, vil få handelsdag samme dag, mens ordrer modtaget efter klokken 14:30 vil få handelsdag den næstkommende handelsdag.

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

Indløsningsfradragene fremgår af Bilag 2.

I særlige tilfælde kan der afviges fra de i bilaget anførte indløsningsfradrag.

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

Ved større indløsninger, der udgør 5 % eller derover af en afdelings formue, og hvor de faktiske og nødvendige indløsningsomkostninger kan dokumenteres, kan der indløses til de for indløsningsdagen gældende lukkekurser efter, at afdelingen har disponeret. Det nøjagtige indløsningsfradrag beregnes på baggrund af de oplyste priser, kurtager og øvrige nødvendige omkostninger.

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

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

Intet medlem har pligt til at lade sine andele indløse.

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

Manglende aktuelle priser

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

Offentliggørelse af priser

Emissions- og indløsningspriser beregnes dagligt og oplyses på Foreningens hjemmeside www.wealthinvest.dk eller ved henvendelse til Foreningen, Administrator eller Depotselskabet.

Bevisudstedende institut

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

Aktiebogfører

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

Optagelse til handel

Afdelingen er unoteret.

Andelenes rettigheder

Udlodning

Udlodningen varierer fra år til år. Der gives i vedtægterne ikke mulighed for udlodning af formuen med henblik på at opnå en stabil udlodningsprocent.

Ordinær generalforsamling

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

Indkaldelse

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

Stemmeret

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

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

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

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

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

Ingen andele har særlige rettigheder.

Afvikling eller fusion af afdelingen

Efter indstilling fra en afdelings medlemmer eller på bestyrelsens foranledning, kan beslutning om en afdelings opløsning træffes på en generalforsamling. Omstændighederne for en afdelings opløsning kan f.eks. være manglende opfyldelse af formuekravet eller at det land, som en afdeling investerer i, forbyder udlændinge at eje aktier i selskaber i det pågældende land.

Beslutning om en afdeling afvikling eller fusion er kun gyldig, hvis den tiltrædes med mindst 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som den del af afdelingens formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen

Beskatning

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

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

Afdelingen

Afdelingen er en udloddende og aktiebaseret afdeling, hvilket betyder at minimum 50 % af afdelingens aktivmasse gennemsnitligt er placeret i aktier i løbet af indkomståret, og at afdelingen normalt udlodder udbytte 1-2 gange om året.

Udloddende afdelinger behandles skattemæssigt efter reglerne om investeringsinstitutter med minimumsbeskatning, jf. Ligningsloven.

Afdelingen er ikke selvstændig skattepligtig, men kan blive pålagt udbytte- eller renteskat på udenlandske investeringer.

Medlemmerne er skattepligtige af afdelingens udbytte og kursavance på andelene.

Personer

Avance og tab

Avance ved salg af beviser beskattes som aktieindkomst, ligesom tab ved salg af beviser kan fratrækkes i anden aktieindkomst af investeringsbeviser eller noterede aktier. Avance og tab medregnes i det indkomstår, hvor andelen sælges.

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

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

Udbytte

Udbyttet udbetales med et fradrag af 27% á conto skat og beskattes som aktieindkomst.

Selskaber

Avance og tab

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

Avance ved salg af beviser i udloddende afdelinger beskattes som udgangspunkt som almindelig skattepligtig indkomst med 22 %, mens tab kan fradrages ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

Beskatningen sker efter lagerprincippet, jf. nedenstående afsnit herom.

Udbytte

Udbytte fra aktiebaserede afdelinger beskattes som almindelig selskabsskattepligtig indkomst med 22 %.

Der indeholdes typisk 22 % á conto skat på udbytte fra aktiebaserede afdelinger/andelsklasser. Den indeholdte udbytteskat indgår som en aconto-skat betalt af selskabet.

Lagerprincippet

Efter lagerprincippet opgøres avance eller tab på investeringsbeviser hvert år som forskellen mellem værdien af investeringsbeviserne ved indkomstårets udløb og værdien ved indkomstårets begyndelse. Det betyder, at der skal betales skat af avance henholdsvis, gives fradrag for tab, selvom investeringsbeviserne ikke er solgt i året.

Er investeringsbeviserne anskaffet i indkomståret, opgøres avance eller tab som forskellen mellem værdien ved indkomstårets udløb og investeringsbevisernes anskaffelsessum.

Er investeringsbeviserne realiseret i indkomståret, opgøres avance eller tab som forskellen mellem investeringsbevisernes afståelsessum og investeringsbevisernes værdi ved indkomstårets begyndelse.

PAL-beskattede investorer

Udbytte fra investeringsbeviserne skal indregnes i årets indkomst til beskatning.

Investeringsbeviserne beskattes i ejertiden af den årlige værditilvækst opgjort efter lagerprincippet jf. beskrivelsen ovenfor. Den årlige værditilvækst indregnes som udbyttet i årets indkomst til beskatning.

Investeringsforvaltningsselskabets Skatteguide

For en mere detaljeret beskrivelse af de skattemæssige konsekvenser ved investering i Afdelingen, henvises til Forvalterens Skatteguide fra 2021, der kan findes på Forvalterens hjemmeside samt følgende link: [IFS_SEBinvest_skatteguide_2021.pdf](#) (sebgroupp.com).

For at finde skattemæssige oplysninger om Afdelingen ved brug af Forvalterens Skatteguide, skal der kigges under afsnittet for udloddende aktiebaserede afdelinger.

Øvrige oplysninger

Års- og halvårsrapporter

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

Foreningens regnskabsår er kalenderåret. Afdelingens første regnskabsår dækker perioden 9. april 2021 – 31. december 2021. For hvert regnskabsår udarbejder Foreningen en årsrapport bestående af en samlet beretning for Foreningen og et årsregnskab bestående af afdelingsberetninger, resultatopgørelse og balance med noter for hver afdeling. Årsrapporten revideres af en statsautoriseret revisor, som vælges af generalforsamlingen.

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

Årsrapporten og halvårsrapporten offentliggøres på Foreningens hjemmeside www.wealthinvest.dk. Rapporterne kan også udleveres på forlangende ved henvendelse til Administrator.

Central Information

For Afdelingen er der udarbejdet Central Information, som er på tre sider, og som indeholder de væsentligste oplysninger om Afdelingen. De oplysninger, som er medtaget i dokumentet, er bestemt af EU. Central Information kan i lighed med nærværende prospekt hentes på foreningens hjemmeside www.wealthinvest.dk.

Afdelingsbeskrivelse

Afdelingen retter henvendelse til offentligheden.

Afdelingen er denomineret i DKK, bevisudstedende og udloddende.

Investeringsprofil

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

Afdelingen kan endvidere investere i korte statsobligationer samt pengemarkedsinstrumenter. Med korte statsobligationer forstås obligationer med en maksimal varighed på 3 år.

Afdelingen kan investere i depotbeviser (fx ADRs og GDRs), som har fået adgang til eller er optaget til handel på regulerede markeder eller et andet marked, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt.

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

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

Afdelingen har en aktiv investeringsstrategi og -proces. Målsætningen for den aktive investeringsstrategi er at investere i virksomheder, der vurderes at være markedsledende i forhold til at fremme miljømæssige-, sociale- og governance-forhold (ESG), er bedst positioneret til overgangen til en lav drivhusgasudledende økonomi og på linje med FN's 17 Verdensmål for bæredygtig udvikling. Dette forventes over tid at skabe et afkast, som efter omkostninger, er højere end afdelingens benchmark.

Afdelingens målsætning er, at minimum 95 % af dens aktieeksponering er i virksomheder, der er klassificeret som bæredygtige i henhold til SFDR.

Investeringsstrategi

Afdelingens investeringsstrategi er baseret på det økonomiske rationale, at virksomheders samfundsmæssige værdiskabelse – defineret som summen af deres private værdiskabelse og offentlige værdiskabelse – ikke er fuldt afspejlet i deres værdiansættelse. Efterhånden som virksomheders offentlige værdiskabelse inkluderes i deres værdiansættelse, vurderes det at virksomheder, som bidrager til miljømæssige og sociale forhold, og dermed har en stærk bæredygtighedsprofil, økonomisk og afkastmæssigt har mulighed for at udvikle sig bedre end de virksomheder, som ikke har dette fokus.

Afdelingens bæredygtige investeringsmål er at investere i selskaber, der bidrager positivt på tværs af en række miljømæssige og sociale mål. Disse bæredygtigheds mål er nærmere beskrevet i prospektets bilag 3.

Investeringsstrategien er baseret på porteføljeforvalterens bæredygtighedsmodel, ved navn Sustainability Cube™, der angiver en samlet bæredygtighedsvurdering for hvert selskab i investeringsuniverset.

Bæredygtighedsvurderingen indeholder både bidraget til de opstillede bæredygtighedsmål og en generel vurdering af selskabets bæredygtighedsrisici. Selskaber, der har en høj score målt ved Sustainability Cube™ modellen, vurderes således at bidrage positivt til bæredygtighedsmålene og have en lav bæredygtighedsrisiko.

Investeringsstrategien udvælger de 10% bedst ratede selskaber i hver sektor og region målt med Sustainability Cube™ modellen under hensyntagen til en balanceret risikoprofil i den samlede investeringsportefølje og de lovbestemte spredningsregler for danske UCITS.

Integration af bæredygtighedsrisici

Bæredygtighedsrisici integreres i Afdelingen gennem nedenstående trin i investeringsprocessen. Disse dele af investeringsprocessen har både til formål at reducere bæredygtighedsrisici og at sikre at investeringerne ikke gør væsentlig skade på nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtighedsmål (jf. forordning (EU) 2019/2088):

Trin 1: Engagement og eksklusion

Virksomhederne i Afdelingens portefølje er screenet for potentielle negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Det er Afdelingens porteføljeforvalter, som træffer beslutning om eksklusion på virksomhedsniveau eller om der skal indledes en dialog med virksomheden.

Eksklusion omfatter:

- Normbaseret screening, herunder eksklusion af selskaber, der ikke opfylder internationale konventioner for så vidt angår arbejdstagerrettigheder, miljø- og klimaforhold, menneskerettigheder, korruption mv., herunder blandt andet:
 - FN's 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 virksomheder med aktiviteter i brancher med store bæredygtighedsrisici og risiko for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, inklusive følgende brancher:

Branche / Sektor	Eksklusionskriterier- og grænser
Tobak	Virksomheder der producerer tobaksprodukter. Der gælder en 0 % grænse fra omsætning hidrørende herfra.
Termisk kulminedrift	Virksomheder, som kan henhøre mere end 5 % af deres omsætning fra termisk kulminedrift og salg heraf til eksterne kunder.

Atomvåben	Virksomheder med sit primære forretningsområde indenfor nukleare sprænghoveder og missiler, nukleare systemer, komponenter tilsigtet anvendt til nukleare formål samt specialiserede nukleare affyringsplatforme eller fissile materialer. Der gælder en 0 % grænse for omsætning hidrørende herfra.
Kontroversielle våben	Virksomheder, som er forbundet med landminer, klyngevåben, kemiske- eller biologiske våben. Forbundet med er defineret som ejerskab eller produktion af eller investering i denne type aktiviteter. Der gælder en 0 % grænse for omsætning hidrørende herfra.
Tjæresand-udvinding	Virksomheder med mere end 5 % af deres omsætning hidrørende fra udvinding af tjæresand.
Pornografi	Virksomheder med mere end 5 % af deres omsætning fra produktion eller distribution af pornografi. Virksomheder med detailsalg af pornografi er ikke ekskluderet.
Arktisk olie- og gasudvinding	Virksomheder med mere end 5 % af deres omsætning fra onshore eller offshore olie- og gasproduktion i den arktiske region, defineret som det geografiske område nord for 66,5 breddegrader.

Trin 2: Vurdering af bæredygtighedsrisici via Sustainability CubeTM-modellen

Afdelingens porteføljeforvalter evaluerer bæredygtighedskarakteristika for alle virksomheder i Afdelingens portefølje via Sustainability CubeTM modellen. Denne bæredygtighedsvurdering indeholder både bidraget til de opstillede bæredygtighedsmål og en generel vurdering af selskabets bæredygtighedsrisici. Dette skridt i investeringsprocessen integrerer bæredygtighedsrisici ved at:

- Ekskludere selskaber med de 10 pct. højeste bæredygtighedsrisici målt på sociale faktorer
- Kun at investere i selskaber som er blandt de 10 pct. bedst ratede inden for deres sektor og region målt ved den samlede Sustainability CubeTM score

Resultatet af vurderingen af de sandsynlige indvirkninger af bæredygtighedsrisici på Afdelingens afkast

Bæredygtighedsrisici kan forekomme på en måde, som ikke er forudset af porteføljeforvalteren, som en pludselig negativ indvirkning på værdien af en investering og dermed på afdelingens afkast.

Processerne beskrevet ovenfor under afsnittet 'Integration af bæredygtighedsrisici' er udarbejdet på baggrund af resultatet af vurderingen af bæredygtighedsrisici's indvirkning på Afdelingens afkast. Det første trin vurderes at reducere Afdelingens bæredygtighedsrisici markant. Den tilbageværende bæredygtighedsrisiko i Afdelingens investeringsunivers varierer i høj grad mellem de virksomheder der kan investeres i, og dette håndteres som beskrevet i trin 2, der sikrer at Afdelingen kun investerer i de selskaber, der har den laveste bæredygtighedsrisiko, målt via Sustainability CubeTM-modellen.

På denne baggrund vurderes det, at den væsentligste kilde til bæredygtighedsrisiko er mangel på data af tilstrækkelig høj kvalitet om de relevante bæredygtighedsindikatorer, der anvendes af porteføljeforvalteren.

Resultatet af Afdelingens integration af bæredygtighedsfaktorer og vurdering af risici som beskrevet ovenfor medfører, at de sandsynlige indvirkninger af bæredygtighedsrisici på Afdelingens afkast vurderes at være lav.

Bæredygtighedskategorisering

Afdelingen kategoriseres efter artikel 9 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2019/2088, jf. nærmere herom i bilag 4.

Risikofaktorer

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

Afdelingens benchmark

Afdelingen benytter MSCI World Net DKK som benchmark til måling af Afdelingens finansielle resultat. Denne måling tjener alene til formål at sammenligne Afdelingens afkast med det generelle aktiemarked, og det er ikke Afdelingens mål at slå benchmarket. Benchmarket spiller ikke nogen rolle i forhold til at måle opnåelsen af Afdelingens bæredygtige investeringsmål. Måling af opnåelse af Afdelingens bæredygtige investeringsmål er beskrevet i prospektets bilag 4 under denne Afdelings oplysninger om bæredygtige investeringsmål.

Bilag 1 – Administrationsomkostninger

Tabellen nedenfor viser Afdelingens administrationsomkostninger fordelt på henholdsvis bestyrelse, Administrator samt Finanstilsynet.

Tabel: Samlede administrationsomkostninger

Afdeling	Regnskab 2024 (t. DKK)			Budget 2025 (t. DKK)		
	Best.	Adm.	FT	Best.	Adm.	FT
Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL	16	620	7	16	696	5

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

Bilag 2 – Emissionstillæg og indløsningsfradrag

Tabel: Maksimale emissionstillæg i procent

Afdeling	Maksimalt emissionstillæg (%)
Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL	0,10

Tabel: Maksimale indløsningsfradrag i procent

Afdeling	Maksimalt indløsningsfradrag (%)
Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL	0,10

Bilag 3 – Nøgletal

Afdelingens historiske nøgletal fremgår af nedenstående tabel.

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

Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL

Tabel: Fem års nøgletal for Afdelingen*

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afdelingens afkast (%)	-	-	-	7,92	23,59
Benchmark afkast (%)	-	-	-	13,09	26,64
Udlodning pr. andel (DKK)	-	-	-	0,40	18,10
Administrationsomkostninger (%)	-	-	-	0,40	0,63
Investorerne formue (t. DKK)	-	-	-	594.968	850.977
Nettoresultat (t. DKK)	-	-	-	50.913	154.167

*Afdelingen er lanceret den 28. marts 2023, hvorfor der endnu ikke foreligger fem års nøgletal for afdelingen.

Bilag 4 – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

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

Tabel: Afdelingens kategorisering i henhold til Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2019/2088

Afdeling	Artikel 6	Artikel 8	Artikel 9
Qblue Balanced Bæredygtige Globale Aktier AKL			X

Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL

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

Produktnavn: Investeringsforeningen Wealth Invest Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300EVCBZHOL4SNJ92

Bæredygtige investeringsmål

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?



Ja



Nej



Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et miljømål: 35 %**



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



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



Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et socialt mål: 35 %**



Det fremmer miljømæssige/sociale (M/S)

karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på ____ %



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



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



med et socialt mål



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

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

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



Hvad er det finansielle produkts bæredygtige investeringsmål?

Afdelingens 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 bæredygtighedsmål 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.
- 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: Klimaindsats
 - 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 taksonomiforordningen, (EU) 2020/852 (herefter "TR") artikel 9:

- Modvirkning af klimaændringer

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

Investeringsstrategien benytter ikke et reference-benchmark til at måle opnåelsen af de bæredygtige investeringsmål. MSCI World NTR-indekset benyttes dog til at vurdere kvaliteten af de finansielle resultater.

Bidraget til 'Modvirkning af klimaændringer', som defineret i TR, måles ved den andel af selskabers rapporterede eller estimerede omsætning, som hidrører fra produkter eller tjenesteydelser, der bidrager væsentligt til 'Modvirkning af klimaændringer' som defineret i TR artikel 3.

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

Nedenfor beskrives hvilke bæredygtighedsindikatorer der benyttes til at måle bidraget til de miljømæssige og sociale bæredygtige investeringsmål defineret ovenfor i relation til SFDR artikel 2, nr. 17.

Den generelle opbygning af beregningen af bidraget til bæredygtighedsmål

Bidraget til de enkelte bæredygtighedsmål er beregnet som en score mellem 0 og 10. Scoren for bidraget til hvert bæredygtighedsmål beregnes som et vægtet gennemsnit af de tre underliggende bidrag-scoringer beskrevet nedenfor.

Nuværende bidrag

Måling af selskabets nuværende positive og negative bidrag til det relevante bæredygtighedsmål. Indikatorerne herfor inkluderer:

- omsætning fra produkter eller tjenesteydelser, der bidrager positivt eller negativt til det relevante bæredygtighedsmål. For Verdensmål 7, Bæredygtig energi, inkluderer dette f.eks. rapporteret eller estimeret omsætning, som hidrører fra produkter eller tjenesteydelser, der bidrager positivt til 'Modvirkning af klimaændringer' som defineret i TR.
- positive eller negative bæredygtighedsvirkninger relevant for det enkelte bæredygtighedsmål. Disse er typisk knyttet til selskabets produktionsprocesser, men kan f.eks. også være relateret til medarbejderforhold. For bæredygtighedsmålet 'Klima-Transition' er dette f.eks. det nuværende niveau af drivhusgasemission

Fremadrettet bidrag

Måling af de af selskabets aktiviteter, der forventes at bidrage til det enkelte bæredygtighedsmål i fremtiden. Indikatorerne herfor inkluderer:

- bidrag til relevant innovation, f.eks. patenter på produkter der forventes at bidrage positivt til det relevante bæredygtighedsmål
- ledelsesmæssige praksisser, politikker eller erklæringer, der forventes at bidrage positivt til det relevante bæredygtighedsmål. For bæredygtighedsmålet 'Klima-Transition' er dette f.eks. erklærede målsætninger for reduktion af det fremtidige niveau af drivhusgasemission

Bidrag bedømt af offentligheden

Måling af hvordan selskabets bidrag til det relevante bæredygtighedsmål opfattes af offentligheden.

Indikatorerne herfor er baseret på positiv omtale af selskabet i relation til det relevante bæredygtighedsmål i offentliggjorte artikler fra troværdige kilder, såsom finansmedier, tænketanke og NGO'er

Beregning af bidrag til de enkelte bæredygtighedsmål

Nedenfor angives hvilke underliggende bæredygtighedsindikatorer, der indgår i beregningen af bidraget til de enkelte bæredygtighedsmål. Beregningen følger strukturen for den generelle opbygning af beregningen af bidraget til

bæredygtighedsmål angivet ovenfor

Omstilling til en lavt drivhusgasudledende økonomi (Klima-Transition)

Nuværende bidrag

- det nuværende niveau af drivhusgasemission målt ved scope 1, 2, og 3 i forhold til markedsværdi og salg. Et højt niveau giver en lav score og et lavt niveau giver en høj score

Fremadrettet bidrag

- antal godkendte patenter inden for områder der er relevant for reduktionen af drivhusgasemission i forhold til selskabets markedsværdi
- samlet ledelsesmæssig score for reduktion af selskabets drivhusgasemission bl.a. baseret på erklærede målsætninger for reduktion af det fremtidige niveau af drivhusgasemission samt track-record ift. opnåelse af tidligere mål.

Bidrag bedømt af offentligheden

- positiv omtale af selskabet i relation til reduktion af drivhusgasemission, energioptimering og udvikling af vedvarende energi i offentliggjorte artikler fra troværdige kilder, såsom finansmedier, tænketanke og NGO'er

Bidrage til at opnå FN's 17 Verdensmål

De underliggende bæredygtighedsindikatorer der indgår i beregningen af bidraget til de enkelte Verdensmål har samme overordnede beskrivelse. Derfor beskrives beregningen af bidraget til de enkelte Verdensmål kun én gang nedenfor, selvom der beregnes et separat bidrag til hver enkelt af de 17 Verdensmål.

Nuværende bidrag

- omsætning fra produkter eller tjenesteydelser der bidrager positivt eller negativt til det relevante Verdensmål. For Verdensmål 14, Livet i Havet, bidrager omsætning fra rensning af spildevand f.eks. positivt, mens omsætning fra offshore olieboring f.eks. bidrager negativt.
- overtrædelser af internationale konventioner eller normer vedrørende miljø, sociale- eller ledelsesmæssige forhold relevant for det enkelte Verdensmål.

Fremadrettet bidrag

- antal godkendte patenter inden for områder der er relevant for det enkelte Verdensmål i forhold til selskabets markedsværdi
- samlet ledelsesmæssig score for det enkelte Verdensmål. For Verdensmål 5, Ligestilling mellem kønnene, indeholder scoren f.eks. andel af kvinder i ledelsen samt politikker for diversitet i medarbejderstaben

Bidrag bedømt af offentligheden

- positiv omtale af selskabet i relation til det enkelte Verdensmål i offentliggjorte artikler fra troværdige kilder, såsom finansmedier, tænketanke og NGO'er

Størrelsen af bidraget til det enkelte bæredygtighedsmål vurderes ved at rangordne selskaberne i investeringsuniverset på basis af scoren for bidraget til det enkelte bæredygtighedsmål inden for samme region (Nordamerika, Europa, Asien) og sektor (GICS niveau 1).

Samlet bæredygtighedsvurdering

Udvælgelsen af selskaber til investeringsporteføljen tager udgangspunkt i en samlet bæredygtighedsvurdering, der beregner det samlede bidrag på tværs af alle de opstillede mål. Denne beregning kaldes Sustainability Cube™ scoren og beskrives nedenfor.

Sustainability Cube™ scoren beregnes som et geometrisk vægtet gennemsnit af følgende tre del-scorer:

- Klima-Transition score: Defineret som beskrevet ovenfor
- ESG score: Denne score angiver finansielle risici og muligheder relateret til miljø-, sociale- og ledelsesmæssige områder. En lav score er forbundet med høje finansielle risici og begrænsede muligheder relateret til ESG, mens en høj score derimod er forbundet med lave finansielle risici og gode muligheder.
- Samlet Verdensmål score: Defineret som det samlede bidrag til alle de 17 Verdensmål beregnet ved samme metode som beskrevet ovenfor til beregning af bidraget til de enkelte Verdensmål.

Klima-Transition scoren og Verdensmål scoren er direkte relateret til opnåelsen af de bæredygtige investeringsmål, mens ESG scoren er tilføjet for at (i) sikre investering i selskaber med god ledelsespraksis, hvilket er et krav for bæredygtige investeringer defineret i SFDR, artikel 2, nr. 17, (ii) sikre at der kun udvælges selskaber til Afdelingens portefølje, som har en stærk bæredygtighedsprofil på tværs af et bredt udvalg af miljømæssige og sociale indikatorer og (iii) reducere bæredygtighedsrisici i investeringsstrategien.

Sustainability Cube™ scoren indeholder bidrag til 'Modvirkning af klimaændringer', som defineret i TR, idet den del af selskabers omsætning, der bidrager til dette mål, indgår i beregningen af bidraget til Verdensmål 7, Bæredygtig energi, og Verdensmål 13, Klimaindsats.

Selskaber der ligger blandt de 25% bedste selskaber inden for deres region og sektor målt ved Sustainability Cube™ scoren vurderes at følge god ledelsespraksis og bidrage positivt til et eller flere af de miljømæssige eller sociale mål, herunder TR-målet om 'Modvirkning af klimaændringer'. Hvis et selskab ydermere ikke er til væsentlig skade for nogen af disse mål (se afsnit om 'væsentlig skade' nedenfor)

vurderes en investering i selskabet at være bæredygtig i SFDR's forstand (artikel 2, nr. 17).

Opnåelse af Afdelingens bæredygtige investeringsmål

Afdelingens bæredygtige investeringsmål opnås ved kun at investere i selskaber, der er blandt de 10% bedste inden for deres region og sektor målt med Sustainability Cube™ scoren.

Bidraget til de enkelte bæredygtighedsmål beregnes løbende og rapporteres til porteføljeforvalterens Investeringskomité og Bæredygtighedskomité. Hvis bidraget til nogle af de enkelte bæredygtighedsmål vurderes at være utilstrækkelige, herunder TR-målet om 'Modvirkning af klimaændringer', kan komitéen beslutte, at der skal foretages ændringer i beregningen Sustainability Cube™ scoren, f.eks. ved at øge vægten til relevante del-scorer, for at imødekomme dette.

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

Afdelingen sikrer 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.

Engagement og eksklusion

Virksomhederne i Afdelingens portefølje er screenet for potentielle negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Det er Afdelingens porteføljeforvalter, som træffer beslutning om eksklusion på virksomhedsniveau eller om der skal indledes en dialog med virksomheden.

Eksklusion omfatter:

- 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
- 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

Bæredygtighedsvurdering baseret på Sustainability CubeTM modellen:

Afdelingens porteføljeforvalter evaluerer bæredygtighedskarakteristika for alle virksomheder i Afdelingens portefølje via Sustainability CubeTM modellen som er beskrevet i detaljer ovenfor. 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 CubeTM score.

De vigtigste negative indvirkninger er investerings- beslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

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

Afdelingen tager højde for indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) gennem flere trin i investeringsprocessen beskrevet ovenfor:

- 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
- Udvælgelse af virksomheder til Afdelingens portefølje, hvor PAI-indikatorer indgår i Sustainability CubeTM – scoren og dermed i udvælgelsen af virksomhederne til investering

Data om PAI er utilstrækkelige og data-kvaliteten varierer på tværs af bæredygtighedsindikatorer, men området undergår en markant udvikling. Afdelingens porteføljeforvalter monitorerer denne udvikling og inkorporerer yderligere indikatorer efterhånden som data- og datakvalitet forbedres.

På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

Som en fast del af investeringsprocessen sikrer Afdelingen, at virksomhederne der indgår i porteføljen, ikke er involveret i kontroversielle aktiviteter, der strider imod nationale myndigheders regler og normer. Dette vurderes på baggrund af blandt andet FN's Global Compact og OECD guidelines for Multinational Enterprises.



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

☒ Ja. Der tages højde for de væsentligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i processen for engagement og eksklusion eller i udvælgelsen af selskaber til investeringsporteføljen vha. Sustainability Cube™ modellen, som beskrevet nærmere ovenfor.

☐ Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingen investerer aktivt i aktier og andre likvide værdipapirer på udviklede markeder, med de undtagelser, der er beskrevet i afsnittet 'Ingen væsentlig skade på det bæredygtige investeringsmål'. Virksomhederne i Afdelingens investeringsunivers vurderes baseret på Sustainability Cube™ scoren og de 10 % højest scorende virksomheder i hver sektor og region udvælges til porteføljen. Denne del af investeringsprocessen sikrer opnåelse af Afdelingens bæredygtige målsætning om at investere i virksomheder, som der bidrager positivt til de opstillede miljømæssige og sociale mål.

Derefter anvendes en tre-trins vægtningsmetodologi, der primært er baseret på Sustainability Cube™ score, der indebærer, at jo højere en Sustainability Cube™ score, jo højere porteføljevægt får den enkelte virksomhed i porteføljen.

Virksomhedsdialog er en vigtig del af Afdelingens bæredygtighedsproces, da det vurderes, at engagement generelt er den bedste strategi for at bidrage til at forbedre bæredygtighed og ansvarlig adfærd i virksomheder. Som hovedregel vil Afdelingen udøve sine stemmerettigheder i de virksomheder, hvori den er investeret. Afdelingens porteføljeforvalter sigter mod at beskytte og øge værdien af investeringer ved at sikre, at porteføljen af virksomheder giver Afdelingen en lav risiko og lavest muligt omkostninger, ved at agere ansvarligt, og samtidig tilskynde virksomheder til at øge deres indtjening ved at forfølge bæredygtige muligheder, der understøtter samfundets mål og det globale samfund. Dette danner grundlag for principperne for udøvelse af stemmerettigheder.

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

Det er Afdelingens porteføljeforvalter, som træffer beslutning om eksklusion på virksomhedsniveau eller om der skal indledes en dialog med virksomheden.

Eksklusion omfatter:

- Normbaseret eksklusion, herunder eksklusion af virksomheder, der er involveret i kontroversielle aktiviteter, der strider imod nationale myndigheders regler og normer. Dette vurderes på baggrund af blandt andet FN's Global Compact og OECD guidelines for Multinational Enterprises.

- Landebaseret eksklusion, herunder eksklusion af virksomheder som er hjemhørende 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 virksomheder med aktiviteter i brancher med store risici for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, inklusive følgende eksklusionskriterier:

Branche/sektor	Eksklusionskriterier- og grænser
Tobak	Virksomheder der producerer tobaksprodukter. Der gælder en 0 pct. grænse for omsætning hidrørende herfra
Termisk kulminedrift	Virksomheder, som kan henføre mere end 5 pct. af deres omsætning fra termisk kulminedrift og salg heraf til eksterne kunder
Atomvåben	Virksomheder med primære forretningsområde inden for nukleare sprænghoveder og missiler, nukleare systemer, komponenter tilsigtet anvendt til nukleare formål samt specialiserede nukleare affyringsplatforme eller fissile materialer Der gælder en 0 pct. grænse for omsætning hidrørende herfra
Kontroversielle våben	Virksomheder som er forbundet med landminer, klyngevåben, kemiske- eller biologiske våben. Forbundet med er defineret som ejerskab eller produktion af eller investering i denne type aktiviteter. Der gælder en 0 pct. grænse for omsætning hidrørende herfra.
Tjæresandudvinding	Virksomheder med mere end 5 pct. af deres omsætning hidrørende fra tjæresandudvinding
Pornografi	Virksomheder med mere end 5 pct. af deres omsætning fra produktion eller distribution af pornografi. Virksomheder med detailsalg af pornografi er ikke ekskluderet.
Arktisk olie- og gas udvinding	Virksomheder med mere end 5 pct. af deres omsætning fra onshore eller offshore olie- og gas produktion i den arktiske region, defineret som det geografiske område nord for 66,5 breddegrad.

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

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

Afdelingens porteføljeforvalter vurderer ledelsespraksis for en virksomhed, der investeres i, i forbindelse med engagement- og eksklusions-processen. Desuden er vurderingen af ledelsespraksis for virksomheder, der er investeret i naturligt integreret i udvælgelsesprocessen.

Engagement og eksklusion:

- Virksomheder der bevidst og gentagne gange overtræder regler fastsat af nationale myndigheder eller af internationale organisationer, der generelt er accepteret af det globale samfund, ekskluderes. Dette omfatter, men er ikke begrænset til, FN's Global Compact og OECD's Retningslinjer for multinationale virksomheder.

Udvælgelse af virksomheder, som Afdelingen investerer i:

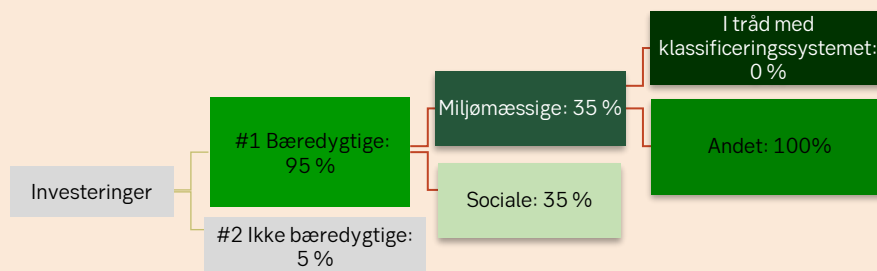
- Corporate governance er et vigtigt element i ESG komponenten af Sustainability Cube™ modellen.
- Da virksomheder skal være blandt de mest bæredygtige, målt ved Sustainability Cube™, for at blive inkluderet i Afdelingens portefølje, har de typisk også en god score på corporate governance.

Afdelingens porteføljeforvalter har tiltrådt FN's principper for Ansvarlig investering ("UNPRI"). Som underskriver af UNPRI vurderer porteføljeforvalteren god ledelsespraksis for virksomheder, både inden der foretages en investering og periodisk derefter.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



#1 Bæredygtige omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.

#2 Ikke bæredygtige omfatter investeringer, der ikke kvalificerer som bæredygtige investeringer.

En investering klassificeres af Afdelingen som bæredygtig, dvs. som en aktivitet der bidrager positivt til miljømæssige og sociale mål, som defineret af SFDR, hvis investeringens samlede Sustainability Cube™-score er i top 25 pct. i den pågældende branche og region. Afdelingens bæredygtige målsætning opnås ved at dens samlede portefølje til enhver tid har en score som ligger højere end den 90. percentil (top 10 pct.) i hver branche og region som er repræsenteret.

Den samlede Sustainability Cube™ score måler det samlede bidrag til både miljømæssige og sociale mål, og det vurderes, at en samlet høj bæredygtighedsprofil er den mest troværdige indikator for et højt bidrag til miljømæssige og sociale mål.

Det vurderes, at Afdelingens bæredygtige investeringer, som defineret ovenfor, bidrager til opnåelsen af både sociale og miljømæssige mål. Da bæredygtige investeringer skal klassificeres som enten miljømæssige eller sociale under SFDR, anvendes Klimaændring-indikatoren i Sustainability Cube™-modellen til at beregne en investerings bidrag til miljømæssige mål og FNs Verdensmåls-indikatoren til at beregne en investerings bidrag til sociale mål.

Den relative andel af en investerings bidrag til henholdsvis miljømæssige og sociale mål afgør i hvilken grad en bæredygtig investering klassificeres som en investering der bidrager til henholdsvis miljømæssige eller sociale mål. På ethvert tidspunkt, vil summen af miljømæssige- og sociale investeringer være lig med den samlede andel af Afdelingens bæredygtige investeringer, men den indbyrdes fordeling mellem miljømæssige - og sociale investeringer kan variere over tid.

Under sædvanlige forhold, vil Afdelingen have investeret minimum 95 pct. af sin aktieeksponering i virksomheder, der betragtes som bæredygtige, jf. definitionen ovenfor. Afdelingen har også kontantandele og kan anvende afledte finansielle instrumenter med det formål af udøve en mere effektiv porteføljeforvaltning.

● **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at nå det bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen anvender ikke derivater til investeringsmæssige formål.



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

Afdelingens andel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet (taksonomioverensstemmelse) er minimum 0 %.

Tilsagnet for taksonomioverensstemmelse på 0 % er midlertidigt, og skyldes at det på nuværende tidspunkt ikke er muligt at fremskaffe data om taksonomioverensstemmelse med tilstrækkelig dækning og i tilstrækkelig høj kvalitet til at leve op til kravene i TR artikel 3. Porteføljeforvalteren indsamler løbende rapporterede omsætningstal, der lever op til TR artikel 3, efterhånden som de bliver tilgængelige og følger udviklingen af tilgængelige dataløsninger for estimerede omsætningstal, der lever op til TR artikel 3. Efterhånden som

dækningen og datakvaliteten øges vil procentsatsen for taksonomioverensstemmelse hæves til et niveau større end 0.

Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

De to diagrammer nedenfor viser med blå minimumsprocentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle det finansielle produkts investeringer, inkl. statsobligationer, mens det andet diagram kun viser overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forbindelse med det finansielle produkts investeringer, ekskl. statsobligationer.

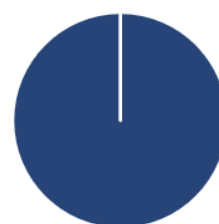
1. Investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet **inkl. statsobligationer***

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



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

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



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

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



Ja



Indenfor fossil gas



Indenfor atomenergi



Nej

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

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



Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiver og mulighedsskabende aktiviteter?

Minimumsandelen er 0%.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU- klassificeringssystemet?

Afdelingen forventes at investere minimum 35 % af dens aktieeksponering i miljømæssige bæredygtige virksomheder. Minimum 5 % af disse investeringer er i EU Taksonomi-alignede aktiviteter.

Summen af Afdelingens miljømæssige og sociale investeringer vil under normale omstændigheder være mindst 95 % Der kan være tilfælde, hvor miljømæssige og sociale mål ikke er fordelt ligeligt og en betydelig andel af de 95 % vil blive udgjort af enten investeringer med et miljømæssigt mål eller af investeringer med et socialt mål. Da Afdelingens investeringsstrategi ikke indeholder en fast fordeling mellem investeringer med miljømæssige mål og sociale mål, kan Afdelingen kun forpligte sig til en minimumsandel af miljøinvesteringer på 35 % til enhver tid.

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



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et socialt mål?

Afdelingen forventes at investere minimum 35% af sin aktieeksponering i socialt bæredygtige virksomheder.

Summen af Afdelingens miljømæssige og sociale investeringer vil under normale omstændigheder være mindst 95 % Der kan være tilfælde, hvor miljømæssige og sociale mål ikke er fordelt ligeligt og en betydelig andel af de 95 % vil blive udgjort af enten investeringer med et miljømæssigt mål eller af investeringer med et socialt mål. Da Afdelingens investeringsstrategi ikke indeholder en fast fordeling mellem investeringer med miljømæssige mål og sociale mål, kan Afdelingen kun forpligte sig til en minimumsandel af sociale investeringer på 35 % til enhver tid.



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

Formålet med Afdelingens investeringer omfattet af "#2 Ikke bæredygtige" er effektiv porteføljestyling, likviditetsstyring- og afdækning.



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

Afdelingen anvender ikke et bæredygtigt referencebenchmark for at opfylde sit bæredygtige investeringsmål. Afdelingen er aktivt forvaltet.

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

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

www.wealthinvest.dk