

# Investeringsforeningen Wealth Invest

Fællesprospekt for afdelingerne

Amalie Global AK

Strategi Stabil

Strategi Alternativer

Strategi Aktier

TimeInvest Sustainable Opportunities

Prospektet er offentliggjort den 3. juni 2024

# Indholdsfortegnelse

Basisoplysninger	3
Depotselskab	7
Risikofaktorer og -rammer	9
Politik for Samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici	14
Omkostninger og samarbejdsaftaler	16
Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger	20
Udbud og tegning af andele	21
Indløsning af andele	22
Offentliggørelse af priser	23
Andelenes rettigheder	24
Beskatning	25
Aflønningspolitik	27
Øvrige oplysninger	28
Afdelingsbeskrivelse	29
Amalie Global AK	29
Strategi Stabil	31
Strategi Alternativer	33
Strategi Aktier	35
TimeInvest Sustainable Opportunities AKL	37
Bilag 1 – Depotgebyr	40
Bilag 2 – Vederlag til investeringsrådgiver	41
Bilag 3 – Oversigt over underdistributører	42
Bilag 4 – Administrationsomkostninger	45
Bilag 5 – Emissionstillæg og indløsningsfradrag	46
Bilag 6 – Nøgletal	47
Amalie Global AK	47
Strategi Stabil	47
Strategi Alternativer	47
Strategi Aktier	47
TimeInvest Sustainable Opportunities AKL	48
Bilag 7 – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger	49
Strategi Aktier	50
TimeInvest Sustainable Opportunities AKL	57

# Basisoplysninger

## Navn og adresse

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

## Registreringsnumre

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

## Stiftelse

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

Foreningen har følgende afdelinger og andelsklasser:

Tabel: Afdelinger og andelsklasser i Investeringsforeningen Wealth Invest

Afdelingsnavn	SE nr.	Stiftelse	ISIN	Børsnoteret
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	34 18 80 09	07-02-2012		
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P	33 47 21 61	23-05-2012	DK0060437630	
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I	35 45 54 50	06-04-2017	DK0060813202	
SEB Emerging Market FX Basket AKL	33 47 90 26	29-08-2012		
AKL SEB Emerging Market FX Basket D P	33 47 89 92	29-08-2012	DK0060452191	
AKL SEB Emerging Market FX Basket D P	35 45 54 69	06-04-2017	DK0060813392	
SEB Korte Obligationer AKL	34 18 36 43	26-02-2014		
AKL SEB Korte Obligationer I	34 18 43 56	13-06-2014	DK0060567683	
SEB Obligationer AKL	34 18 36 51	26-02-2014		
AKL SEB Obligationer P	34 18 37 24	26-02-2014	DK0060560670	
AKL SEB Obligationer I	34 18 43 64	13-06-2014	DK0060567766	
SEB Nordamerika Aktier SRI AKL	37 64 19 52	07-04-2016		
AKL SEB Nordamerika Aktier SRI 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	
<b>Amalie Global AK</b>	<b>40 92 43 10</b>	<b>24-08-2001</b>	<b>DK0016111511</b>	<b>X</b>
<b>Strategi Stabil</b>	<b>40 92 42 48</b>	<b>09-02-2011</b>	<b>DK0060308583</b>	<b>X</b>
<b>Strategi Alternativer</b>	<b>40 92 44 26</b>	<b>16-05-2017</b>	<b>DK0060885978</b>	<b>X</b>

<b>Strategi Aktier</b>	<b>40 92 43 37</b>	<b>09-02-2011</b>	<b>DK0060308310</b>	<b>X</b>
<b>TimelInvest Sustainable Opportunities AKL</b>	<b>41 88 12 75</b>	<b>11-09-2020</b>		
<b>AKL TimelInvest Sustainable Opportunities P</b>	<b>41 88 13 13</b>	<b>11-09-2020</b>	<b>DK0061419199</b>	<b>X</b>
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 Grønne Obligationer – KL W	44 06 61 06	30-06-2021	DK0060878098	
HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer	43 53 68 77	16-09-2022	DK0061929205	
Othania Globale Aktier AKL	43 25 65 48	22-03-2022	DK0061806635	
AKL Othania Globale Aktier	43 26 24 75	22-03-2022	DK0061806718	X
Othania Allokering VERDEN	44 04 02 39	27-08-2018	DK0061112034	X
Secure Select Obligationer	34 18 48 95	13-06-2014	DK0060571446	X
Secure Select Aktier	42 41 54 21	16-03-2021	DK0061553401	X
Secure Market Power	43 30 89 04	28-08-2019	DK0061148731	X
Metropolis Globale Aktier	42 45 87 24	07-04-2014	DK0060561645	X
Baron Globale Aktier	42 45 88 13	25-11-2015	DK0060696573	X
SGA Globale Aktier	42 45 88 21	23-04-2018	DK0061032513	X
Allspring Small Cap Aktier	42 45 87 67	01-04-2015	DK0060636595	X
CT EM Aktier	42 45 87 32	17-11-2014	DK0060585909	X
Wellington EM Obligationer	42 45 87 59	10-12-2014	DK 0060606176	X
Indeksobligationer	42 45 87 75	06-07-2015	DK0060645075	
Janus H High Yield Obligationer	42 45 87 83	25-11-2015	DK0060696730	X
Qblue Balanced Bæredygtige Globale Aktier AKL	43 81 45 75	30-01-2023	DK 0062268769	
AKL Qblue Balanced Bæredygtige Globale Aktier I	43 81 55 04	30-01-2023	DK0062268843	
Optimal VerdensIndex Moderat	44 03 90 28	23-08-2010	DK0060254712	X
Optimal Stabil	44 03 91 76	10-09-2013	DK0060518710	X
Optimal Mix – KL	44 03 92 65	10-09-2013	DK0060518983	X
Aktiv Balance	44 03 92 30	21-07-2014	DK0060575942	X
Optimal Active and Index – KL	44 03 93 03	10-11-2015	DK0060674844	X
Optimal Offensiv – KL	44 03 93 11	29-11-2017	DK0060946192	X
Optimal Balance Wealth Akk. – KL	44 03 93 38	07-05-2019	DK0061150125	

## Foreningens formål

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

## Den typiske investor

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

## Prospektets offentlighed

Nærværende prospekt er offentliggjort den 3. juni 2024.

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

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

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

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

## Bestyrelsens ret til ændringer

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

## Bestyrelse

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

Mikkel Fritsch  
Advokat  
Snerlevej 7  
2800 Kongens Lyngby

Jesper Christiansen  
Cand.polit  
Svanemøllevej 78  
2900 Hellerup

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

Stine Milling Pilegaard  
Direktør, SMP Advisory  
Hegelsvej 19  
2920 Charlottenlund

**Investeringsforvaltningsselskab**

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

**Depotselskab**

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

**Aktiebogfører**

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

**Foreningens direktion**

Adm. Direktør, Lise Bøgelund Jensen  
Investeringsforvaltningsselskabet SEInvest A/S  
Bernstorffsgade 50  
1577 København V  
Telefon: 33 28 28 28

**Revision**

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

**Tilsyn**

Finanstilsynet  
Strandgade 29  
1401 København

## Depotselskab

Depotselskabet er en filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige. Foreningens depotselskabsaftale omfatter forvaltning og opbevaring af Foreningens finansielle instrumenter og likvide midler.

### Depotselskabets pligter

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

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

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

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

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

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

### Depotselskabets kontrolopgaver

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

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

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

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

### *Vederlag*

For hver enkelt værdipapirtype er der aftalt et gebyr for serviceydelser i forbindelse med depotopbevaring. Gebyret genforhandles årligt i december og beregnes primo måneden af markedsværdien og opkræves halvårligt. De aftalte depotgebyrer for de af dette prospekt omfattede afdelinger, fremgår af bilag 1.

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

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

Afdelingerne betaler derudover notagebyr til dækning af handels- og transaktionsomkostninger m.m. i henhold til særskilt prisaf tale. Kurtage samt eventuelle registreringsomkostninger betales ligeledes særskilt. Endelig betaler Afdelingerne et årligt udsteder- og kontrolgebyr på DKK 20.000 + moms.

Afdelingen TimInvest Sustainable Opportunities AKL betaler derudover et årligt depositarvederlag svarende til 0,01 % dog minimum DKK 20.000 + moms p.a.

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

### *Aftalens løbetid og ophør*

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

### **Udlevering af supplerende oplysninger**

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

- Navn, adresse og CVR-nr. på Foreningens depotselskab
- En beskrivelse af depotselskabets opgaver
- De interessekonflikter, som måtte opstå
- En beskrivelse af de opbevaringsopgaver, som Foreningens depotselskab har delegeret til tredjemand
- En liste over de tredjemænd, som Depotselskabet har delegeret opbevaringsopgaver til
- En liste over de virksomheder, som tredjemand har videredelegeret opbevaringsopgaver til
- En beskrivelse af de eventuelle interessekonflikter, som måtte opstå som følge af delegationen og videredelegationerne



## Risikofaktorer og -rammer

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

Tabel: Oversigt over hvilke risici Afdelingerne er eksponeret mod

Afdeling	Markedsrisiko	Likviditetsrisiko	Kreditrisiko	Udstederrisiko	Modpartsrisiko	Afviklingsrisiko	Geografisk risiko	Gearingsrisiko	Kontantrisiko	Operational risiko	Bæredygtighedsrisiko
Amalie Global AK	x	x	x		x	x	x				
Strategi Stabil	x	x	x		x	x					
Strategi Alternativer	x	x	x		x	x					
Strategi Aktier	x	x	x		x	x					
AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P	x	x	x				x				x

### Markedsrisiko

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

### Renterisiko

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

### Aktierisiko

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

Aktiemarkederne påvirkes af både selskabsspecifikke forhold samt de generelle økonomiske og politiske

vilkår. Udsvingene i kurserne kan til tider være voldsomme, hvilket vil afspejles i værdifastsættelsen af afdelingernes andele. Aktierisikoen bliver formindsket en del ved at investeringerne er spredt på flere lande, sektorer og mange selskaber.

### Valutarisiko

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

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

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

### **Likviditetsrisiko**

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

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

### **Kreditrisiko**

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

### **Udstederrisiko**

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

### **Modpartsrisiko**

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

### **Afviklingsrisiko**

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

instrumenter med levering mod betaling.

### **Geografisk risiko**

Investeringer i et begrænset geografisk område kan betyde en højere gennemsnitlig risiko som følge af en højere grad af koncentration, mindre markedslivkvalitet, 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 resultaterne af vurderinger af de sandsynlige indvirkninger af bæredygtighedsrisici på afkastet i Afdelingerne. Sandsynligheden for, at en bæredygtighedsrisiko indtræder, og i hvilket omfang den pågældende bæredygtighedsrisiko har indvirkning på den pågældende afdelings afkast, er afhængig af forskellige faktorer. Derfor er de nedenfor angivne vurderinger tilknyttet en vis grad af usikkerhed, eftersom bæredygtighedsrisici kan materialisere sig i forskellig grad, herunder både i større og mindre grad end forventet.

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

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

Afdeling	Bæredygtighedsrisicis indvirkning på afkast
Strategi Aktier	Lav
TimelInvest Sustainable Opportunities AKL	Lav

## Risikokategorisering

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

Tabel: Afdelingernes risikokategoriseringer

Afdeling	Risikokategori
Amalie Global AK	4
Strategi Stabil	2
Strategi Alternativer	3
Strategi Aktier	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

### Foranstaltninger til fastholdelse af Afdelingernes risikoprofiler

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

### Udlevering af supplerende oplysninger

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

## **Politik for Samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici**

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

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

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

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

### **Stater (statsobligationer)**

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

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

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

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

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

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

miljømæssige og/eller sociale forhold.

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

Afdelinger som klassificeres under forordningens artikel 9 har, udover at integrere bæredygtighedsrisici (jf. art. 6) og bæredygtighed (jf. art. 8) i investeringsprocessen, bæredygtig investering som sit mål. Dvs. at der udover afdelingernes afkastmålsætning indgår specifikke bæredygtighedsmålsætninger i investeringsstrategien. Afdelingerne investerer i virksomheder, der har som mål at bidrage til et mere bæredygtigt samfund. Herunder kan afdelingernes bæredygtighedsmålsætninger udgøres af f.eks. virksomhedernes CO<sub>2</sub>-udledning i forhold til benchmark, selskabernes ESG-ratings og deres bidrag til FN's verdensmål (SDG) mv.

### **Bæredygtighed i forhold til miljømæssige mål ifølge Taksonomien**

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

Foreningens afdelingers investeringer vurderes via efterlevelsen af Foreningens politik for samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici, herunder eksklusioner at bidrage til de i Taksonomien fastlagte miljømål a og b. Det beskrives nærmere i prospektets bilag 7, i hvilket omfang de underliggende investeringer kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige i henhold til Taksonomien.

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

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

## Omkostninger og samarbejdsaftaler

### Investeringsrådgivning

Administrator har som led i forvaltningen af Afdelingerne valgt at indgå en investeringsrådgivnings- og eksekveringsaftale (herefter "Aftalen") med:

TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S (herefter "TimeInvest")  
Park Alle 295  
2605 Brøndby  
CVR-nr. 33 25 01 42

I sin egenskab af investeringsrådgiver skal TimeInvest vejlede og rådgive Administrator med hensyn til placeringen af Afdelingernes midler ud fra Afdelingernes specifikke investeringspolitik.

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

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

TimeInvest har alene en rådgivningsfunktion over for Administrator og kan således ikke disponere på vegne af Administrator, Foreningen eller Foreningens Afdelinger.

TimeInvest forpligter sig som rådgiver til:

- at rådgive Administrator omkring Afdelingernes investeringer på baggrund af Afdelingernes til enhver tid gældende Fondsinstrukser;
- løbende at følge udviklingen i/evaluere de instrumenter, Afdelingerne har investeret i/kan investere i, i henhold til deres respektive Fondsinstrukser og på baggrund heraf rådgive Administrator om køb og salg af instrumenter, herunder fremsende for Afdelingerne specifikke købs- og salgsanbefalinger, indeholdende relevante oplysninger;
- at rådgive Administrator om udøvelsen af de på vegne af Afdelingerne indkøbte instrumenters rettigheder;
- at formidle/eksekvere de af Administrator på vegne af Afdelingerne godkendte handelsordrer til markederne under iagttagelse af Administrators Best Execution politik;
- at efterleve kravene i §§ 64-66 i lov om investeringsforeninger m.v.;
- at acceptere, at Foreningen i overensstemmelse med reglerne i lov om investeringsforeninger m.v., på et hvilket som helst tidspunkt kan give yderligere instrukser til Rådgiver, og;
- at acceptere, at Foreningen i overensstemmelse med reglerne i lov om investeringsforeninger m.v. skal have adgang til at kunne overvåge de aktiviteter, der udføres af Rådgiver i henhold til Aftalen

TimeInvest kan med Foreningens tilladelse indgå aftaler med underrådgivere vedrørende porteføljerådgivningen. Denne mulighed er der ved aftaleindgåelse imidlertid ikke gjort brug af.

Investeringsforslag fra TimeInvest vedrørende Afdelingernes investeringer kan først effektueres, når de er godkendt af en godkendelsesberettiget medarbejder hos Administrator.



Investeringsrådgivnings- og eksekveringsaftalen er ikke tidsbegrænset og løber indtil den opsiges af en af Parterne. Aftalen kan opsiges af begge Parter uden varsel.

#### *Vederlag*

TimeInvest oppebærer som investeringsrådgiver et årligt vederlag for ovennævnte rådgivningsydelser. Vederlagene er eksklusive moms og opgøres og betales kvartårligt bagud med 1/4 af det årlige vederlag og beregnes på grundlag af den givne Afdelings samlede gennemsnitlige formueværdi (beregnet ved dagligt gennemsnit) ved udgangen af hvert kvartal. Vederlagene fremgår af tabellen i bilag 2.

#### **Market Maker aftale**

Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S har som investeringsforvaltningsselskabet for Investeringsforeningen Wealth Invest indgået Market Maker aftale med Jyske Bank A/S.

Jyske Bank A/S forpligter sig til at stille de seneste indløsnings- og emissionspriser, herunder yde løbende overvågning af kurserne på Afdelingerne. Priserne stilles på Nasdaq Copenhagen A/S straks de foreligger, med det formål, at fremme likviditeten ved handel med Foreningens andele.

#### *Vederlag*

Jyske Bank A/S modtager for sine ydelser et årligt Market Maker fee til dækning af daglig ressource allokering, informationssystemer, kapitalbelastning af buffer mv.

Det samlede Market Maker fee udgør et årligt vederlag lydende på DKK 25.000 inkl. moms. Vederlaget afregnes en gang årligt.

#### **Samarbejds- og formidlingsaftale**

Foreningens bestyrelse har besluttet, at Administrator på vegne af Afdelingerne kan indgå en Samarbejds- og formidlingsaftale med TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S.

Aftalen er indgået mellem Investeringsforeningen Wealth Invest v/Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S

og TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S (herefter "TimeInvest").

TimeInvest forpligter sig til at understøtte Foreningen ved efter behov at medvirke ved udførelsen af følgende opgaver for Afdelingerne:

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

Herudover forpligter TimeInvest sig ved indgåelsen af nærværende aftale til at varetage medlemsrådgivningen for de af aftalen omfattede afdelinger, herunder sikre sig, at nye medlemmer modtaget initialrådgivning, og at eksisterende medlemmer tilbydes løbende rådgivning.

TimeInvest er ved Aftalen berettiget til at antage underdistributører til salg af Afdelingernes beviser.

Oversigt over underdistributører, som TimeInvest har indgået underdistributionsaftale med fremgår af bilag 3.

Aftalerne kan opsiges af begge parter med 1 måneds skriftligt varsel til udgangen af en kalendermåned.

#### *Vederlag*

TimeInvest modtager fra afdelingerne Amalie Global AK og TimeInvest Sustainable Opportunities AKL vederlag i form af formidlingsprovision for sine ydelser og øvrige forpligtelser som angivet i nærværende Aftale. Vederlaget betales kvartalsvis bagud, og fremgår af tabellen i bilag 2.

Vederlaget i forbindelse med underdistributionsaftalen vedrører ikke Afdelingerne, og er alene et forhold mellem TimeInvest den enkelte underdistributør.

### **Administrationsomkostninger**

#### Amalie Global AK

De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling, depotselskab og ikke resultatafhængig honorering af investeringsrådgivere må i henhold til Foreningens vedtægter ikke overstige 2,50 % af den gennemsnitlige formueværdi i Afdelingen indenfor regnskabsåret.

De samlede administrationsomkostninger til andre investeringsinstitutter, foreninger eller afdelinger må for afdelingen ikke overstige 3 % af den højeste formueværdi i afdelingen inden for regnskabsåret.

#### Strategi Stabil

De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling, depotselskab og ikke resultatafhængig honorering af investeringsrådgivere må i henhold til Foreningens vedtægter ikke overstige 2 % af den gennemsnitlige formueværdi i Afdelingen indenfor regnskabsåret.

Ved eventuel overskridelse reduceres i vederlaget til investeringsrådgiver.

#### Strategi Alternativer

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

De samlede administrationsomkostninger til andre investeringsinstitutter, foreninger eller afdelinger må for afdelingen ikke overstige 4 % af den højeste formueværdi i afdelingen inden for regnskabsåret.

I det omfang der investeres i andre investeringsinstitutter, foreninger eller afdelinger korrigeres Afdelingens administrationsomkostninger, således, at omkostninger hidrørende herfra lægges til afdelingens administrationsomkostninger.

Ved eventuel overskridelse reduceres i vederlaget til investeringsrådgiver.

#### Strategi Aktier

De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling, depotselskab og ikke resultatafhængig honorering af

investeringsrådgivere må i henhold til Foreningens vedtægter ikke overstige 3 % af den gennemsnitlige formueværdi i Afdelingen indenfor regnskabsåret.

De samlede administrationsomkostninger til andre investeringsinstitutter, foreninger eller afdelinger må for afdelingen ikke overstige 4,5 % af den højeste formueværdi i afdelingen inden for regnskabsåret.

I det omfang der investeres i andre investeringsinstitutter, foreninger eller afdelinger korrigeres afdeling Strategi Aktier administrationsomkostninger, således, at omkostninger hidrørende herfra lægges til afdelingens administrationsomkostninger.

Ved eventuel overskridelse reduceres i vederlaget til investeringsrådgiver.

#### TimeInvest Sustainable Opportunities AKL

De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling, depotselskab og ikke resultatafhængig honorering af investeringsrådgivere må i henhold til Foreningens vedtægter ikke overstige 2,50 % af den gennemsnitlige formueværdi i Afdelingen indenfor regnskabsåret.

Fordelingen af Afdelingernes administrationsvederlag fremgår desuden af bilag 4 angivet i DKK.

#### **Investeringsforvaltningsselskab**

Foreningen har indgået en administrationsaftale med:

Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S ("Administrator")

Bernstorffsgade 50

1577 København V

CVR nr. 20 86 22 38

FT ID: 17.107

Direktør: Lise Bøgelund Jensen

Nuværende administrationsaftale er ikke tidsbegrænset og løber indtil den opsiges af en af Parterne. Opsigelsesvarslet er for begge parters vedkommende 6 måneder.

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.

Aftalen er ikke tidsbegrænset og løber indtil den opsiges af en af Parterne. Aftalen kan alene opsiges skriftligt med 6 måneders varsel til udgangen af en kalendermåned.

#### *Vederlag*

Vederlag for ovennævnte ydelser fremgår af bilag 4, angivet i procent og DKK.

## Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger

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

Tabel: Afdelingens løbende omkostninger og transaktionsomkostninger

Afdeling	Løbende omkostninger (%)	Samlede transaktionsomkostninger (%)
Amalie Global AK	1,88	0,03
Strategi Stabil	1,00	0,04
Strategi Alternativer	2,21	0,03
Strategi Aktier	1,85	0,06
AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P	1,68	0,03

### Løbende omkostninger

De løbende omkostninger dækker driften i den givne afdeling. Omkostninger begrænser Afdelings mulige afkast. Tallene for de løbende omkostninger er baseret på tal fra 2023 eller et estimat for 2024 og kan ændre sig fra år til år.

### Samlede transaktionsomkostninger

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

## Udbud og tegning af andele

Andelene i Afdelingerne er frit omsættelige og negotiable.

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

### Emission af andele

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

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

### Emissionspris og betaling

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

Emissionstillæggene fremgår af tabellen i bilag 5.

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

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

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

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

### Flytning

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

## Indløsning af andele

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

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

Indløsningsfradragene fremgår af bilag 5.

I særlige tilfælde kan der afviges fra de ovenstående indløsningsfradrag.

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

Ved større indløsninger, der udgør 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 til indløsningen af andelene nødvendige aktiver, jf. vedtægternes bestemmelser herom.

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

Intet medlem har pligt til at lade sine andele indløse.

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

### Manglende aktuelle priser

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

## Offentliggørelse af priser

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

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

### **Bevisudstedende institut**

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

### **Aktiebogfører**

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

### **Optagelse til handel**

Andelene i Afdelingerne er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

## Andelenes rettigheder

### Udlodning

Amalie Global AK, og Strategi Alternativer er akkumulerende og akkumulerer afkastet i overensstemmelse med vedtægternes bestemmelse herom.

Strategi Stabil, Strategi Aktier og TimeInvest Sustainable Opportunities AKL er udloddende, og udlodningen varierer fra år til år. Der gives i vedtægterne ikke mulighed for udlodning af formuen med henblik på at opnå en stabil udlodningsprocent.

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

### Ordinær generalforsamling

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

### Indkaldelse

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

### Stemmeret

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

Hver investor i 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  $\frac{2}{3}$  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 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.

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

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

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

Medlemmerne er skattepligtige af afdelingens udbytte og kursavance på andelene.

### Bevisudstedende og akkumulerende aktiebaserede afdelinger

Investorer, der investerer privat for frie midler, vil blive beskattet af afkast som kapitalindkomst efter lagerprincippet. Afdelingerne har imidlertid mulighed for at benytte sig af en undtagelse i Aktieavancebeskatningsloven, hvorefter afkastet kan beskattes som aktieindkomst, hvis mere end 50 % af afdelingens formue er investeret i aktier\*.

Investorer, der investerer for pensionsmidler, vil blive beskattet med pensionsskat efter lagerprincippet.

Investorer, der investerer som et selskab, vil blive beskattet med selskabsskat efter lagerprincippet.

\*Afdeling Amalie Global AK har i perioden 1. januar 2020 til 31. december 2021 benyttet sig af undtagelsen. Denne undtagelse gælder ikke længere for afdelingen, hvilket betyder, at afkastet går fra at være aktieindkomstbeskattet i 2020 og 2021 til at være kapitalindkomst beskattet fra og med 2022. Indkomst til beskatning skal fortsat opgøres efter lagerprincippet. Afdelingen er fra og med 2023 igen registreret som et aktiebaseret investeringsselskab.

### Aktiebaserede afdelinger med minimumsudlodning

Investorer, der investerer privat for frie midler, vil blive aktiebeskattet efter realisationsprincippet.

Investorer, der investerer for pensionsmidler, vil blive beskattet med pensionsskat efter lagerprincippet.

Investorer, der investerer som et selskab, vil blive beskattet med selskabsskat efter lagerprincippet.

### **Selskabsbeskattede investorer**

Selskaber beskattes af udbytte som selskabsindkomst.

Investeringsbeviserne beskattes i ejertiden af den årlige værditilvækst opgjort efter lagerprincippet. Efter lagerprincippet opgøres gevinst og tab som forskellen mellem værdien af investeringsbeviset ved indkomstårets begyndelse og værdien af ved indkomstårets afslutning. Er investeringsbeviset købt i løbet af indkomståret, vil anskaffelsessummen indgå i opgørelsen i stedet for værdien af investeringsbeviset ved indkomstårets start.

Den årlige værditilvækst indregnes i selskabsindkomst.

### **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.

## Aflønningspolitik

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

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

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

Den variable løndel fastsættes på grundlag af en vurdering af den pågældende medarbejders resultater, afdelingens eller de administrerede/forvaltede investeringsfonde/alternative investeringsfondes resultater og Selskabets samlede resultater.

Ved udmålingen skal der tages hensyn til ikke-økonomiske kriterier såsom overholdelse af interne regler og procedurer samt overholdelse af Selskabets retningslinjer og forretningsgange, der gælder for forholdet til kunder og investorer.

Hvis medarbejderen er involveret i kontrolfunktioner, skal den variable løn afhænge af, hvordan medarbejderen/funktionen opfylder de mål, der er knyttet til funktionen, og uafhængigt af, hvordan de afdelinger, der fører kontrol med, klarer sig.

Den variable løndel kan ikke overstige DKK 80.000 pr. år pr. medarbejder. Bestyrelsen vurderer, at udbetaling af variable løndelev i dette niveau er forsvarligt og ikke vil incitere til overdreven risikotagning eller skabe/øge interessekonflikter mellem medarbejdere og aktionærer/investorer.

Der tildeles ikke variable løndelev til medlemmer af bestyrelsen og direktionen.

Ingen ansatte tildeles aktier eller optioner i Selskabet ligesom Selskabet ikke anvender long-term incitamentsprogrammer (som f.eks. optionsprogrammer, fantomaktier og lignende).

Bestyrelsen sørger for, at der mindst én gang om året foretages en kontrol af, om lønpolitikken overholdes.

Bestyrelsen fører kontrol med aflønning af ledelsen af den del af organisationen, der forestår kontrol af grænser for risikotagning samt ledelsen af den del af organisationen, der i øvrigt forestår kontrol og revision, herunder ledelsen af compliancefunktionen og den interne revisionschef.

Den af bestyrelsens fastlagte lønpolitik skal godkendes på Selskabets generalforsamling. Investorer kan efter anmodning og uden beregning modtage en skriftlig sammenfatning af aflønningspolitikken.

## Øvrige oplysninger

### Års- og halvårsrapporter

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

Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder Foreningen en årsrapport i henhold til § 82 i lov om investeringsforeninger m.v., bestående af en ledelsesberetning og en ledespåtegning for Foreningen, og et årsregnskab bestående af en resultatopgørelse, en balance og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis.

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

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

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

Afdelingernes nøgletal fremgår af bilag 6.

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

## Afdelingsbeskrivelse

### Amalie Global AK

Afdelingen Amalie Global AK blev pr. den 17. december 2019 fusioneret med Investeringsforeningen Wealth Invest. Fusionen medførte, at Afdelingen blev flyttet fra Investeringsforeningen Amalie Invest og ligeledes fik ændret navn til Amalie Global AK. Afdelingen har samtidig fået tildelt et nyt SE nr. af SKAT som følge af Fusionen.

Afdelingen retter henvendelse til offentligheden.

Afdelingen er denomineret i DKK, bevisudstedende og akkumulerende.

Målsætningen er over en 3-5 årig periode at opnå et risikojusteret afkast, som er bedre end verdensmarkedsindekset for aktier.

### **Investorprofil**

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

Den typiske investor har en investeringshorisont på tre år eller derover og ønsker at have en stor spredning på lande, brancher og selskaber som en god langsigtet investeringsmulighed. Investor bør være bekendt med, at risikofaktorer, jf. afsnittet om risikofaktorer, i perioder kan medføre markante kursudsving i afdelingen.

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

### **Investeringsprofil**

Afdelingen investerer i aktier, som har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. lov om investeringsforeninger mv. § 139, stk. 1, nr. 1, samt markeder, der af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen må investere i depotbeviser, som fx ADRs og GDRs. Afdelingen må dog kun investere i depotbeviser, der repræsenterer aktier, som afdelingen i henhold til investeringspolitikken må foretage investeringer i.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre UCITS, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

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

Afdelingen kan inden for sin investeringspolitik investere op til 10 % af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter.

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

## **Investeringsstrategi**

Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi baseret på taktiske beslutninger (asset allocation). Investeringsstrategien har fokus på en række stilfaktorer, som har et attraktivt afkast- og risikoforhold på lang sigt. Porteføljen vil hovedsageligt investere i aktier med momentum, lav volatilitet og højt udbytte samt small-cap, value og kvalitetsaktier. Den taktiske allokering imellem stilfaktorerne vil primært bero på forventninger til det globale aktiemarked og den globale makroøkonomi.

Afdelingen eksponerer sig imod det globale aktiemarked. Afdelingens eksponering vil altid have hovedvægten på de udviklede lande, herunder de europæiske lande samt USA, Canada, Japan, Hong Kong, Australien, New Zealand, Singapore og Israel. Periodevist kan afdelingen ligeledes eksponere sig imod emerging markets lande.

Porteføljen har eksponering i valuta, primært imod USD, EUR, JPY og GBP. Valutarisici afdækkes som udgangspunkt ikke, men kan til tider være helt eller delvist afdækket.

Afdelingen investerer en betydelig andel af sin formue i andre investeringsfonde. Investeringerne vil således typisk ske i passive EFT'ere (UCITS).

Afdelingen:

- kan for op til 15 % af afdelingens formue foretage eksponering i emerging markets-aktier;
- kan for op til 10 % af afdelingens formue foretage eksponering i likvide midler (kontanter);
- må kun anvende afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko og kun på dækket basis;
- investerer ikke i unoterede værdipapirer, hvorimod tildelte unoterede og afnoterede værdipapirer kan beholdes og kan ikke foretage værdipapirfinansieringstransaktioner, herunder genkøbsaftaler og værdipapirudlån

## Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 6 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019, jf. nærmere herom i prospektets bilag 7.

## **Risikofaktorer**

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

## **Benchmark**

MSCI All Country World Index (omregnet til DKK)

## Strategi Stabil

Afdelingen Strategi Stabil blev pr. den 17. december 2019 fusioneret med Investeringsforeningen Wealth Invest. Fusionen medførte, at Afdelingen blev flyttet fra Investeringsforeningen Strategi Invest og ligeledes fik ændret navn til Strategi Stabil. Afdelingen har samtidig fået tildelt et nyt SE nr. af SKAT som følge af Fusionen.

Afdelingen retter henvendelse til offentligheden.

Afdelingen er denomineret i DKK, bevisudstedende og udbyttebetalende.

Målsætningen er ved investering i aktier, obligationer og andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter at opnå et stabilt afkast og bevare kapitalen på 3 års sigt.

### **Investorprofil**

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

Den typiske investor har en investeringshorisont på mindst to år og ønsker et stabilt afkast af investeringen.

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

### **Investeringsprofil**

Afdelingen kan investere aktier, obligationer og andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter (jf. LIF § 143) som er optaget til handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af foreningen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

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

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere indtil 10 % af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkeds-instrumenter.

Afdelingen kan maksimalt placere 20 % af formuen som kontantbeholdning

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

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, anførte begrænsninger til aktivmassen.

## **Investeringsstrategi**

Afdelingen investerer globalt i aktier, obligationer og andele i andre foreninger eller afdelinger eller investeringsinstitutter, som er optaget til handel på et af følgende markeder:

- Markeder beliggende i stater, der er medlemmer af Den Europæiske Union
- Markeder beliggende i stater, so Fællesskabet har indgået aftale med
- Markeder, der er medlemmer af World Federation of Exchanges
- Markeder, der er full members eller associate members af FESE
- Regulerede markeder, der er optaget på EU-kommissionens liste

I overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning er børser og markeder, herunder "The market in US government securities conducted by primary dealers regulated by the Federal Reserve Bank of New York", godkendt til investering for Afdelingen.

Der er ikke opstillet rammer for i hvilke lande, regioner og sektorer hvori Afdelingen kan foretage sine investeringer. Afdelingen kan investere op til 10 % af formuen i unoterede papirer eller værdipapirer, der er noteret på et ikke godkendt marked.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirfinansieringstransaktioner, herunder genkøbsaftaler og værdipapirudlån.

### Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 6 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019, jf. nærmere herom i prospektets bilag 7.

### **Risikofaktorer**

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

### **Benchmark**

Afdelingen anvender ikke benchmark.



## Strategi Alternativer

Investeringsforeningen Strategi Invest blev pr. den 17. december 2019 fusioneret med Investeringsforeningen Wealth Invest. Fusionen medførte, at Afdelingen Strategi Alternativer blev flyttet fra Investeringsforeningen Strategi Invest og ligeledes fik ændret navn til Strategi Alternativer. Afdelingen har samtidig fået tildelt et nyt SE nr. af SKAT som følge af Fusionen.

Afdelingen retter henvendelse til offentligheden.

Afdelingen er denomineret i DKK, bevisudstedende og akkumulerende.

Målsætningen er ved placering af afdelingens midler i alternative investeringer at opnå et attraktivt afkast og samtidig en god diversifikation til andre aktivklasser.

### **Investorprofil**

De typiske investorer er professionelle og institutionelle investorer, herunder familiekontorer, fonde og selskaber.

Den typiske investor har en investeringshorisont på fem år eller mere og ønsker at opnå et stabilt afkast af investeringen.

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

### **Investeringsprofil**

Afdelingen investerer i alternative investeringer, eksempelvis aktiver inden for private equity, private debt, senior bank loans, hedgefonde, infrastruktur, ejendomme, råvarer, landbrug og guld m.v. Investeringerne vil ske fortrinsvis via børsnoterede UCITS fonde og UCITS ETF'er.

Afdelingen kan investere i aktier optaget til handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af foreningen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

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

Afdelingen kan:

- indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.;
- investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter jf. § 143 i lov om investeringsforeninger mv.;
- inden for sit investeringsområde investere indtil 10 % af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkeds-instrumenter og
- anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter

Afdelingens eventuelle anvendelse af afledte finansielle instrumenter kan dog kun find sted på dækket basis.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, anførte begrænsninger til aktivmassen.

### **Investeringsstrategi**

Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi som tilstræber god diversifikation til andre aktivklasser og derved opnå et attraktivt afkast over tid. Midlerne placeres globalt i aktier og andele i andre foreninger eller afdelinger eller investeringsinstitutter (jf. § 143 i lov om investeringsforeninger mv.), som er optaget til handel på et af følgende markeder:

- Markeder beliggende i stater, der er medlemmer af Den Europæiske Union
- Markeder beliggende i stater, so Fællesskabet har indgået aftale med
- Markeder, der er medlemmer af World Federation of Exchanges
- Markeder, der er full members eller associate members af FESE
- Regulerede markeder, der er optaget på EU-kommissionens liste

Der er ikke opstillet rammer for i hvilke lande, regioner og sektorer hvori Afdelingen kan foretage sine investeringer.

Afdelingen kan investere op til 10 % af formuen i unoterede papirer eller værdipapirer, der er noteret på et ikke godkendt marked.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirfinansieringstransaktioner, herunder genkøbsaftaler og værdipapirudlån. Afdelingen kan maksimalt placere 20% af formuen som kontantbeholdning.

### Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 6 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019, jf. nærmere herom i prospektets bilag 7.

### **Risikofaktorer**

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

### **Benchmark**

Afdelingen anvender ikke benchmark.

## Strategi Aktier

Afdelingen Strategi Aktier blev pr. den 17. december 2019 fusioneret med Investeringsforeningen Wealth Invest. Fusionen medførte, at Afdelingen blev flyttet fra Investeringsforeningen Strategi Invest og ligeledes fik ændret navn til Strategi Aktier. Afdelingen har samtidig fået tildelt et nyt SE nr. af SKAT som følge af Fusionen.

Afdelingen retter henvendelse til offentligheden.

Afdelingen er denomineret i DKK, bevisudstedende og udloddende.

Målsætningen er over en 3-5 årig periode at opnå et afkast, som svarer til eller overstiger afkaster af verdensmarkedsindekset for aktier, og samtidig er mere stabilt end afkastet af dette.

### **Investorprofil**

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

Den typiske investor har en investeringshorisont på tre år eller mere og ønsker at have en stor spredning på lande, brancher og selskaber som en god langsigtet investeringsmulighed. Investor bør være bekendt med, at risikofaktorer, jf. afsnittet om risikofaktorer, i perioder kan medføre markante kursudsving i afdelingen.

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

### **Investeringsprofil**

Afdelingen kan investere i aktier optaget til handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af foreningen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

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

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere indtil 10 % af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkeds-instrumenter.

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

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, anførte begrænsninger til aktivmassen.

## **Investeringsstrategi**

Afdelingen investerer globalt i aktier og andele i andre foreninger eller afdelinger eller investeringsinstitutter, som er optaget til handel på et af følgende markeder:

- Markeder beliggende i stater, der er medlemmer af Den Europæiske Union
- Markeder beliggende i stater, so Fællesskabet har indgået aftale med
- Markeder, der er medlemmer af World Federation of Exchanges
- Markeder, der er full members eller associate members af FESE
- Regulerede markeder, der er optaget på EU-kommissionens liste

Der er ikke opstillet rammer for i hvilke lande, regioner og sektorer hvori Afdelingen kan foretage sine investeringer.

Afdelingen kan investere op til 10 % af formuen i unoterede papirer eller værdipapirer, der er noteret på et ikke godkendt marked.

Afdelingen kan investere op til 100 % af formuen i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 143, stk.

Afdelingen kan maksimalt placere 20 % af formuen i enkeltaktier. Afdelingen kan maksimalt placere 20 % af formuen som kontantbeholdning.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirfinansieringstransaktioner, herunder genkøbsaftaler og værdipapirudlån.

### Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 8 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019, jf. nærmere herom i prospektets bilag 7.

### **Risikofaktorer**

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

### **Benchmark**

Afdelingen anvender ikke benchmark.

## TimeInvest Sustainable Opportunities AKL

### AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P

Andelsklassen AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P retter henvendelse til offentligheden. Andelsklassen er denomineret i DKK, bevisudstedende og udloddende.

Andelsklassen, AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P, er denomineret i DKK, bevisudstedende og udloddende og har ret til den fulde andel af afkastet af porteføljen samt afkastet af de klassespecifikke aktiver. Da Andelsklassen udlodder, må der ikke være afkast af de klassespecifikke aktiver.

#### **Investorprofil**

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

Den typiske investor har en investeringshorisont på tre år eller mere og ønsker at have en stor spredning på lande, brancher og selskaber som en god langsigtet investeringsmulighed. Investor bør være bekendt med, at risikofaktorer, jf. afsnittet om risikofaktorer, i perioder kan medføre markante kursudsving i afdelingen.

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

#### **Investeringsprofil**

Afdelingen investerer globalt i børsnoterede aktieselskaber. Investeringerne forventes at være placeret med en overvægt i selskaber hjemmehørende i de nordiske lande relativt til benchmark.

Afdelingens målsætning er, via en aktiv investeringsstrategi, over tid at levere et afkast, som er højere end afdelingens benchmark. Afdelingens bæredygtige investeringsmål er via en aktiv investeringsstrategi at investere i selskaber, der bidrager positivt til miljømæssige og sociale mål, nærmere bestemt FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling.

Afdelingens bæredygtige investeringsmål understøttes af afdelingens investeringsproces, hvor der foretages aktive tilvalg af selskaber med en høj bæredygtighedsprofil og fravalg (eksklusion) af selskaber, som ikke opfylder ESG kriterierne.

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.

Endvidere kan afdelingen inden for sit investeringsområde investere i depotbeviser, herunder ADRs, EDRs og GDRs, jf. nedenstående afsnit.

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

besluttet af bestyrelsen.

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

Afdelingen kan for op til 10 % af afdelingens formue foretage indskud i kreditinstitutter.

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

### **Investeringsstrategi**

Afdelingens midler investeres i globale børsnoterede aktieselskaber. Investeringerne forventes at være placeret med en overvægt i selskaber hjemmehørende i Sverige, Danmark, Finland, Norge og Island relativt til benchmark.

Afdelingens målsætning er, via en aktiv investeringsstrategi, over tid at levere et afkast, som er højere end afdelingens benchmark. Afdelingens bæredygtige investeringsmål er via en aktiv investeringsstrategi at investere i selskaber, der bidrager positivt til miljømæssige og sociale mål, nærmere bestemt FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling.

Investeringerne i porteføljen udvælges enkeltvist blandt 60 forskellige temaer opridset i FN's rapport "Better Business Better World" fra 2017, der alle har en afgørende rolle i den bæredygtige udvikling. Alle selskaberne, der indgår i porteføljen, forholder sig aktivt til FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling.

Afdelingen har følgende konkrete mål:

- Investeringerne i porteføljen skal samlet bidrage positivt med minimum 20% aftryk på FN's verdensmål for bæredygtig udvikling målt ved MSCI's beregningsmetodik.
- Afdelingen skal altid have en ESG-rating på minimum samme niveau som MSCI World ESG Screened.
- Afdelingens samlede CO2-udledning målt på scope 1 & 2 skal være lavere end den samlede CO2-udledning fra MSCI World ESG Screened.
- Afdelingen investerer udelukkende i selskaber med minimum en BB rating (MSCI ESG-rating).
- Afdelingen udelukker investeringer i selskaber, der opererer indenfor bestemte kontroversielle sektorer, eller som overtræder internationale normer og konventioner

Der henvises til en nærmere beskrivelse af afdelingens bæredygtigheds mål, eksklusionskriterier, bæredygtighedsindikatorer, hensyntagen til PAI/"do not significant harm", og referencebenchmark i prospektets bilag 7.

### Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 9 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019, jf. nærmere herom i prospektets bilag 7.

### **Risikofaktorer**

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

**Benchmark**

MSCI World ESG Screened Index.

## Bilag 1 – Depotgebyr

Tabel: Oversigt over depotgebyrer

Værditype	Depotgebyr
Danske Aktier	0,0075 %
Øvrige nordiske aktier	0,0075 %
Amerikanske aktier	0,0075 %
Japanske aktier	0,0150 %
Europæiske aktier	0,0150 %
Øvrige udenlandske aktier	0,0500 %



## Bilag 2 – Vederlag til investeringsrådgiver

Tabel: Afdelingernes vederlag til TimeInvest

Afdeling	Vederlag ekskl. moms
Amalie Global AK	0,300 %
Strategi Stabil	0,500 %
Strategi Alternativer	1,400 %
Strategi Aktier	1,400 %
TimeInvest Sustainable Opportunities AKL	0,700 %

Tabel: Formidlingsprovision

Afdeling	Formidlingsprovision
Amalie Global AK	0,86 %
Strategi Stabil	0,00 %
Strategi Alternativer	0,00 %
Strategi Aktier	0,00 %
TimeInvest Sustainable Opportunities AKL	0,55 %

## Bilag 3 – Oversigt over underdistributører

Selskaber med hvem der er indgået underdistributionsaftaler, jf. Samarbejds- og formidlingsaftalen § 6.

Tabel: Oversigt over underdistributører

Afdeling	Underdistributør
Amalie Global AK	PrimeAssurance A/S Korskindelund 6, 2670 Greve CVR-nr. 35 51 39 30
	IM Advice A/S Holbergsgade 28B, 1057 København K CVR-nr. 39 93 45 31
	YardHouse Capital Group ApS Knud Kristensens Gade 47, 2300 København S CVR-nr. 40 99 74 90
	Ravn Family Office, c/o Michael Ravn Slotsbakken 186, 2970 Hørsholm, CVR-nr. 42 35 26 24
	Melton Family Office Martin Luther Kings Vej 5, 7. tv, 2450 København SV CVR-nr. 35 34 58 92
	TimeFamilyOffice ApS Kalvebod Brygge 45, 1560 København V CVR-nr. 43 63 01 48
	Jan Nielsen Advisory ApS Alhambrevej 17, 2. tv, 1826 Frederiksberg C CVR-nr. 44 08 74 72
Strategi Stabil	PrimeAssurance A/S Korskindelund 6, 2670 Greve CVR-nr. 35 51 39 30
	IM Advice A/S Holbergsgade 28B, 1057 København K CVR-nr. 39 93 45 31
	YardHouse Capital Group ApS Knud Kristensens Gade 47, 2300 København S CVR-nr. 40 99 74 90
	Ravn Family Office, c/o Michael Ravn Slotsbakken 186, 2970 Hørsholm CVR-nr. 42 35 26 24
	Melton Family Office Martin Luther Kings Vej 5, 7. tv, 2450 København SV

Afdeling	Underdistributør
	<p>CVR-nr. 35 34 58 92</p> <p>TimeFamilyOffice ApS Kalvebod Brygge 45, 1560 København V CVR-nr. 43 63 01 48</p> <p>Jan Nielsen Advisory ApS Alhambravej 17, 2. tv, 1826 Frederiksberg C CVR-nr. 44 08 74 72</p>
Strategi Alternativer	<p>PrimeAssurance A/S Korskindelund 6, 2670 Greve CVR-nr. 35 51 39 30</p> <p>IM Advice A/S Holbergsgade 28B, 1057 København K CVR-nr. 39 93 45 31</p> <p>YardHouse Capital Group ApS Knud Kristensens Gade 47, 2300 København S CVR-nr. 40 99 74 90</p> <p>Ravn Family Office, c/o Michael Ravn Slotsbakken 186, 2970 Hørsholm CVR-nr. 42 35 26 24</p> <p>Melton Family Office Martin Luther Kings Vej 5, 7. tv, 2450 København SV CVR-nr. 35 34 58 92</p> <p>TimeFamilyOffice ApS Kalvebod Brygge 45, 1560 København V CVR-nr. 43 63 01 48</p> <p>Jan Nielsen Advisory ApS Alhambravej 17, 2. tv, 1826 Frederiksberg C CVR-nr. 44 08 74 72</p>
Strategi Aktier	<p>PrimeAssurance A/S Korskindelund 6, 2670 Greve CVR-nr. 35 51 39 30</p> <p>IM Advice A/S Holbergsgade 28B, 1057 København K CVR-nr. 39 93 45 31</p> <p>YardHouse Capital Group ApS Knud Kristensens Gade 47, 2300 København S CVR-nr. 40 99 74 90</p>

Afdeling	Underdistributør
	<p>Ravn Family Office, c/o Michael Ravn Slotsbakken 186, 2970 Hørsholm CVR-nr. 42 35 26 24</p> <p>Melton Family Office Martin Luther Kings Vej 5, 7. tv, 2450 København SV CVR-nr. 35 34 58 92</p> <p>TimeFamilyOffice ApS Kalvebod Brygge 45, 1560 København V CVR-nr. 43 63 01 48</p> <p>Jan Nielsen Advisory ApS Alhambravej 17, 2. tv, 1826 Frederiksberg C CVR-nr. 44 08 74 72</p>
<p>TimeInvest Sustainable Opportunities AKL</p>	<p>PrimeAssurance A/S Korskindelund 6, 2670 Greve CVR-nr. 35 51 39 30</p> <p>IM Advice A/S Holbergsgade 28B, 1057 København K CVR-nr. 39 93 45 31</p> <p>YardHouse Capital Group ApS Knud Kristensens Gade 47, 2300 København S CVR-nr. 40 99 74 90</p> <p>Ravn Family Office, c/o Michael Ravn Slotsbakken 186, 2970 Hørsholm CVR-nr. 42 35 26 24</p> <p>Melton Family Office Martin Luther Kings Vej 5, 7. tv, 2450 København SV CVR-nr. 35 34 58 92</p> <p>TimeFamilyOffice ApS Kalvebod Brygge 45, 1560 København V CVR-nr. 43 63 01 48</p> <p>Jan Nielsen Advisory ApS Alhambravej 17, 2. tv, 1826 Frederiksberg C CVR-nr. 44 08 74 72</p>

## Bilag 4 – Administrationsomkostninger

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

Tablet: Administrationsomkostninger til IFS angivet i %

Afdeling	Vederlag i %	Minimumsvederlag
Amalie Global AK	0,10	DKK 250.000
Strategi Stabil	0,10	DKK 250.000
Strategi Alternativer	0,10	DKK 250.000
Strategi Aktier	0,10	DKK 250.000
TimeInvest Sustainable Opportunities AKL	0,10	DKK 250.000

Tablet: Samlede administrationsomkostninger

Afdeling	Regnskab 2022 (t. DKK)			Regnskab 2023 (t. DKK)		
	Best.	IFS adm.	FT	Best.	IFS adm.	FT
Amalie Global AK	16	386	23	30	579	38
Strategi Stabil	16	250	22	14	251	19
Strategi Alternativer	16	250	22	14	251	19
Strategi Aktier	16	380	23	14	393	20
TimeInvest Sustainable Opportunities AKL	16	250	21	14	251	18

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

## Bilag 5 – Emissionstillæg og indløsningsfradrag

Tabel: Maksimale emissionstillæg i procent

Afdeling	Kurtage og alle øvrige handelsomkostninger ved køb af værdipapirer	Øvrige markedsafledte udgifter ved køb af værdipapirer	I alt maksimalt
Amalie Global AK	0,20	0,03	0,20
Strategi Stabil	0,20	0,04	0,20
Strategi Alternativer	0,20	0,03	0,20
Strategi Aktier	0,20	0,06	0,20
TimeInvest Sustainable Opportunities AKL	0,25	0,03	0,25

Tabel: Maksimale indløsningsfradrag i procent

Afdeling	Kurtage og alle øvrige handelsomkostninger ved salg af værdipapirer	Øvrige markedsafledte udgifter salg af værdipapirer	I alt maksimalt
Amalie Global AK	0,20	0,03	0,20
Strategi Stabil	0,20	0,04	0,20
Strategi Alternativer	0,20	0,03	0,20
Strategi Aktier	0,20	0,06	0,20
TimeInvest Sustainable Opportunities AKL	0,25	0,03	0,25

## Bilag 6 – Nøgletal

Afdelingernes historiske nøgletal fremgår af nedenstående tabel.

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

### Amalie Global AK

Tabel: Fem års nøgletal for Afdelingen

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afdelingens afkast (%)	27,14	0,62	23,04	-12,75	13,28
Administrationsomkostninger (%)	1,90	1,85	1,83	1,93	1,88
Investorerne formue (t. DKK)	293.444	338.588	470.423	342.483	542.956
Nettoresultat (t. DKK)	125.878	3.985	81.707	-59.111	61.108

### Strategi Stabil

Tabel: Fem års nøgletal for Afdelingen

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afdelingens afkast (%)	5,53	-0,62	6,87	-9,81	6,54
Udlodning pr. andel (DKK)	0,40	0,00	7,20	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (%)	1,30	1,10	1,14	1,06	1,00
Investorerne formue (t. DKK)	180.199	178.687	234.838	230.044	233.566
Nettoresultat (t. DKK)	9.741	-925	13.096	-24.118	14.603

### Strategi Alternativer

Tabel: Fem års nøgletal for Afdelingen

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afdelingens afkast (%)	16,06	-2,34	17,90	-6,00	4,93
Administrationsomkostninger (%)	1,15	2,38	2,28	2,17	2,21
Investorerne formue (t. DKK)	151.449	167.282	216.277	228.037	230.616
Nettoresultat (t. DKK)	18.765	-3.024	29.796	-13.888	10.805

### Strategi Aktier

Tabel: Fem års nøgletal for Afdelingen

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afdelingens afkast (%)	24,62	4,53	21,16	-14,69	11,44
Udlodning pr. andel (DKK)	12,80	16,80	26,30	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (%)	2,95	1,87	1,88	1,87	1,85
Investorerne formue (t. DKK)	365.148	379.822	451.140	367.108	408.231
Nettoresultat (t. DKK)	76.139	23.154	79.278	-62.677	42.622

## TimeInvest Sustainable Opportunities AKL

Tabel: Fem års nøgletal for Andelsklassen

Nøgletal	2019	2020*	2021	2022	2023
Afdelingens afkast (%)	-	2,79	9,59	-19,01	11,31
Benchmark afkast (%)	-	-	31,33	-14,35	22,26
Administrationsomkostninger (%)	-	0,03	1,60	1,65	1,68
Investorerne formue (t. DKK)	-	125.190	129.905	96.090	102.250
Nettoresultat (t. DKK)	-	3.361	13.072	-25.421	10.632

\*Perioden dækker over den 18. december 2020 til den 31. december 2020.



## Bilag 7 – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

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

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

Afdeling	Artikel 6	Artikel 8	Artikel 9
Amalie Global AK	X		
Strategi Stabil	X		
Strategi Alternativer	X		
Strategi Aktier		X	
TimeInvest Sustainable Opportunities AKL			X

## Strategi Aktier

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

**Produktnavn:** Investeringsforeningen Wealth Invest Strategi Aktier  
**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):** 213800QHA078EMZWL415

### Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

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

**Ja**

**Nej**

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

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

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

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

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

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

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

med et socialt mål

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

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

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

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



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

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning, som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har. Det er, grundet Afdelingens fund-of-funds strategi, alene de underliggende fondes (EFT'ers) bæredygtighedskarakteristika, der inddrages i vurderingen af Afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika.

Afdelingen investerer primært i ETF'er, der som minimum er kategoriseret som artikel 8 efter Disclosureforordningen. Disse ETF'er ekskluderer selskaber der udøver aktiviteter, der omfatter kontroversielle våben, civilvåben, atomvåben, tobak, alkohol, porno, gambling, genmodificerede organismer, atomkraft, termisk kul, minedrift, tjæresand, konventionel/traditionel olieudvinding og reserver fra Afdelingens investeringsunivers. Afdelingen investerer desuden en mindre del af porteføljen i ETF'er med strukturelle temaer, herunder den grønne omstilling via investering i eksempelvis fremtidens fødevarer, grøn og cirkulær økonomi/energi, samt effektivisering af vandsystemer.

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

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

Ovenstående miljømæssige og sociale karakteristika fremmes dels via screening og dels via aktiv udvælgelse, hvilket er integreret i investeringsprocessen. Ved udvælgelsen af ETF'erne anvendes deres offentliggjorte ESG score fra uvildige dataleverandører, herunder MSCI og Sustainalytics. Med denne udvælgelsesproces vægtes de selskaber med de bedste ESG scores til investering i Afdelingens portefølje. Ved screening inkluderes endvidere ETF'er som har gode bæredygtighedsindikatorer målt på omsætningsrelaterede aktiviteter, der påvirker FN's 17 verdensmål for bæredygtig investering. Der lægges i investeringsprocessen ligeledes vægt på inklusion af selskaber med fokus på menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, korruption, sociale forhold og god selskabsledelse.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

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

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

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



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

- Ja
- Nej



### Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

I Afdelingen foretages fortrinsvis positive tilvalg af ETF'er, der som minimum er kategoriseret som artikel 8 efter Disclosureforordningen. Derved tilvælges der med Afdelingens investeringsstrategi selskaber, som rates positivt indenfor ESG karakteristika som overholdelse af menneskerettigheder, arbejdstager-rettigheder, korruption, sociale forhold og god selskabsledelse, mens der screenes for kontroversielle våben, civilvåben, atomvåben, tobak, alkohol, porno, kontroversielle våben, gambling, genmodificerede organismer, atomkraft, termisk kul, minedrift, tjæresand, konventionel/traditionel olieudvinding og reserver.

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

Afdelingens ETF'ere vurderes løbende ud fra deres ESG-rating med henblik på at sikre, at Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika. Investeringsstrategiens bindende element er ESG ratingen af de investerede ETF'ere, og herunder inklusion af ETF'ere med gode miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold. Afdelingens samlede ESG rating optimeres løbende ved aktiv allokering af kapital mod ETF'er, der minimum er kategoriseret som artikel 8 i Disclosureforordningen.

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

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

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

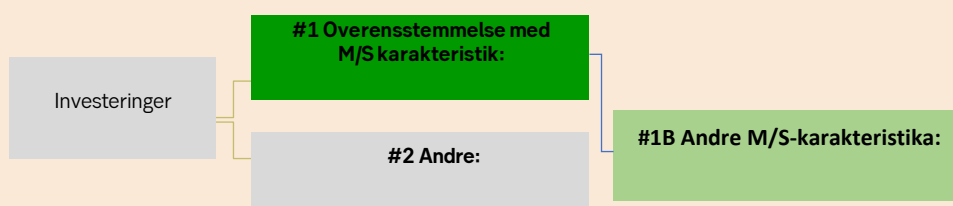
God ledelsespraksis indgår som en bæredygtighedsindikator i den ESG-rating proces, som foretages af uafhængige rating-udbydere, som eksempelvis MSCI Sustainalytics for de ETF'er, som indgår i Afdelingens investeringsunivers.

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



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

Den planlagte aktivallokering for Afdelingen er fortrinsvist at investere i ETF'er, der som minimum er klassificerede som art. 8 i henhold til Disclosureforordningen i overensstemmelse med de bindende elementer i investeringsstrategien.



**#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter de af det finansielle produkts investeringer, der anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt.

**#2 Andre** omfatter de resterende investeringer i det finansielle produkt, som hverken er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika eller kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:

Underkategori **#1A Bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.**

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

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

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

Afdelingen anvender ikke derivater.



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

Afdelingen tager endnu ikke hensyn til Taksonomiens kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter og Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien anses derfor for at være 0%.

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 grønt 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.

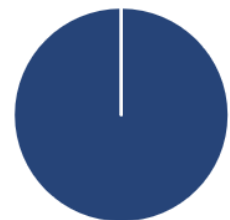
1. Investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet **inkl. statsobligationer\***

- 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 atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margen.

Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med 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?**

Minimumsandelen er 0%.



**Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Minimumsandelen er 0 %.



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

Afdelingen kan indeholde op til 10 % kontanter, der benyttes i forbindelse med likviditets- og risikostyring.

Afdelingen foretager derudover en række investeringer i anerkendte akademiske stilefaktorer såsom Value, Momentum, Kvalitet og Low Volatility, som endnu ikke findes med ESG overlay. Disse investeringer udskiftes i takt med, at ESG udbuddet indenfor disse stilefaktorer udvides.

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



**Er der angivet et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om dette finansielle produkt er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?**

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

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

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.



### **Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?**

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

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



## TimeInvest Sustainable Opportunities 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 TimeInvest Sustainable Opportunities AKL  
**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):** 549300P036TQELG2P592

### Bæredygtige investeringsmål

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Nej

Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et miljømål: 60 %**

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: 30 %**

**Det fremmer miljømæssige/socialt (M/S)**

**karaktéristika**, 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-karaktéristika, 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 bæredygtige investeringsmål er via en aktiv investeringsstrategi, at investere i selskaber, der bidrager positivt til miljømæssige og sociale mål, nærmere bestemt fem udvalgte mål blandt FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling, herunder verdensmål 3, 7, 11, 12 og 13, jf. også nærmere nedenfor.

Investeringerne i porteføljen udvælges enkeltvist blandt 60 forskellige temaer opridset i FN's

rapport "Better Business Better World" fra 2017<sup>1</sup>, og har alle har en afgørende rolle i den bæredygtige udvikling. Alle selskaberne som indgår i porteføljen, forholder sig aktivt til ovenstående udvalgte mål blandt FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling og har omsætning eller andre aktiviteter, der ligeledes er i overensstemmelse hermed.

Afdelingen vil således sikre at investeringerne i porteføljen samlet bidrager positivt med minimum 20% aftryk på ovenstående udvalgte af FN's verdensmål for bæredygtig udvikling.

Et aftryk på minimum 20% på udvalgte af FN's 17 verdensmål svarer ultimo 2022 til en tredobling i forhold til MSCI All Country World, målt ved MSCI's beregningsmetodik. Anvendes Sustainalytics som dataleverandør i stedet for MSCI er konklusionen ens.

I skrivende stund er det ikke muligt at måle omsætning der er direkte relaterbar til samtlige 17 verdensmål, hvorfor Afdelingens investeringer rettes mod følgende verdensmål:

- Verdensmål 3: Sundhed og trivsel
- Verdensmål 7: Bæredygtig energi
- Verdensmål 11: Bæredygtige byer og lokalsamfund
- Verdensmål 12: Ansvarligt forbrug for produktion
- Verdensmål 13: Klimainsats

Af de resterende verdensmål er det muligt at måle på nedenstående 7 verdensmål, men det er ikke Afdelingens primære formål at bidrage til disse, hvorfor en eksponering her primært betragtes som residual af andre investeringer. Disse verdensmål udgør en lille del af investeringsuniverset, hvor også benchmarket alene har 0,84% omsætning direkte relateret hertil. Disse 7 verdensmål anses derfor også som værende mindre investerbare.

- Verdensmål 2: Stop sult
- Verdensmål 4: Kvalitetsuddannelse
- Verdensmål 6: Rent vand og sanitet
- Verdensmål 9: Industri, innovation og infrastruktur
- Verdensmål 10: Mindre ulighed
- Verdensmål 14: Livet i havet
- Verdensmål 15: Livet på land

Det er i skrivende stund ikke muligt at måle relaterbar omsætning fra MSCI eller Sustainalytics på følgende verdensmål:

- Verdensmål 1: Afskaf fattigdom
- Verdensmål 5: Ligestilling mellem kønnene
- Verdensmål 8: Anstændige jobs og økonomisk vækst
- Verdensmål 16: Fred, retfærdighed,
- Verdensmål 17: Partnerskab for handling

Afdelingen anvender desuden MSCI World ESG Screened som referencebenchmark og vil altid have en ESG-rating på minimum samme niveau som benchmark baseret på data og beregning fra MSCI eller andre førende ESG analysehuse. Afdelingens samlede CO<sub>2</sub>-udledning målt på scope 1+2 vil ligeledes være lavere end den samlede CO<sub>2</sub>-udledning fra benchmarket.

---

<sup>1</sup> [https://d306pr3pise04h.cloudfront.net/docs/news\\_events%2F9.3%2Fbetter-business-better-world.pdf](https://d306pr3pise04h.cloudfront.net/docs/news_events%2F9.3%2Fbetter-business-better-world.pdf)

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

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

Til opnåelse af Afdelingens bæredygtige investeringsmål anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer:

- Aftryk på udvalgte verdensmål, jf. ovenfor.
- Afdelingen investerer ikke i selskaber med en lav ESG Rating. I praksis betyder det at Afdelingen ikke investerer i selskaber med en BB rating eller lavere ud fra MSCI metodik eller selskaber der kun opnår 1 globus hos Morningstar-Sustainalytics.
- Klimamål: Foreningens CO2-udledning, målt på scope 1 & 2, skal være under benchmarkets CO2-udledning. Benchmarkets CO2 udledning er allerede reduceret med mere end 35% i forhold til et traditionelt verdensindeks.

Ovenstående opnås gennem både positiv og negativ screening (eksklusion og tilvalg). Afdelingen tager desuden hensyn til vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI), jf. nærmere nedenfor.

Aftrykket på FN's verdensmål (herefter betegnet som SDG-eksponering) måles og beregnes i procent ved hjælp af følgende formel:

$$SDG \text{ eksponering } i \% = \frac{\text{Omsætning direkte relaterbart til FN's 17 verdensmål}}{\text{Total omsætning}}$$

Data til beregning af denne SDG-eksponering stammer fra selskabernes kvartal- og årsrapporter og indhentes af førende dataudbydere såsom Bloomberg, MSCI og/eller Sustainalytics. Det er således også de eksterne dataudbydere, der klassificerer hvorvidt et selskabs aktivitet er bæredygtig og hvilket verdensmål den støtter, og dermed ikke blot en subjektiv holdning eller vurdering foretaget af investeringsrådgiveren. Selskaber med en høj SDG-eksponering og dertilhørende klassiske kvalitetsegenskaber såsom høj egenkapitalforrentning, lav gæld og lav variabilitet i indtjeningen vil indgå i afdelingens portefølje med en højere vægt.

Til beregning af porteføljens eller referencebenchmarkets totale SDG på tværs af selskaberne anvendes et simpelt sumprodukt som vist ved følgende formel:

$$SDG \text{ eksponering} = \sum (\omega_i * SDG \text{ eksponering } i \%)$$

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

Afdelingen tager højde for PAI gennem eksklusion og porteføljen er screenet for potentielle negative indvirkninger. Eksklusionen omfatter:

- Normbaseret screening, herunder eksklusion af selskaber, der ikke opfylder internationale konventioner for så vidt angår arbejdstagerrettigheder, miljø- og

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

klimaforhold, menneskerettigheder, korruption mv., herunder:

- UN Global Compact
  - OECD Guidelines for Multinational Enterprises
  - Human rights conventions
  - Environmental conventions
  - Weapon-related conventions
- Sektorbaseret eksklusion, herunder eksklusion af:
    - Tobak
    - Våben
    - Atomkraft
    - Termisk kul
    - Tjæresand

Til brug for ovenstående anvendes data fra Sustainalytics og MSCI ESG Research.

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

Afdelingen tager højde for 14 PAI-indikatorer gennem negativ screening (eksklusion) og positive tilvalg. De negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer vurderes løbende på både selskabs- og porteføljeniveau og vil ligeledes blive rapporteret.

*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 selskaberne der indgår i porteføljen, ikke er involveret i kontroversielle aktiviteter, der strider imod internationalenormer indenfor menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og anti-korruption samt anti-bestikkelses-spørgsmål. Dette vurderes på baggrund af blandt andet OECD guidelines for Multinational Enterprises og UN Guiding Principles on Business and Human Rights. Afdelingen avender eksterne data leverandører, herunder MSCI og Sustainalytics.



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

Ja Afdelingen tager højde for de væsentligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer gennem investeringsprocessen, jf. nærmere ovenfor.

Nej



## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

**Investeringsstrategien** er retningsgivende for investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance.

Afdelingen følger en bæredygtig bottom-up aktiestrategi. Alle selskaberne der indgår i porteføljen og investeringsuniverset har en bæredygtig forretningsmodel kompatibel med den bæredygtige transition. Udover selskaber med fokus på miljømæssige og sociale problemstillinger vælges også selskaber med stærke og ansvarlige ledelser, der udøver en god ledelsespraksis. Endvidere, har Afdelingen et positivt tilt mod nordiske selskaber og investerer alene i selskaber, der er ambitiøse omkring den bæredygtige omstilling og helt eller delvist kan indkapsles i FN's 60 største forretningsområder direkte relateret til et eller flere af FN's 17 verdensmål, jf. også nærmere ovenfor.

Afdelingens portefølje måles mod afdelingens benchmark ved brug af både MSCI og Sustainalytics. Der foretages herved en aktiv udvælgelse og kontrol af de selskaber der indgår i porteføljen, hvor kun selskaber der bidrager positivt til de udvalgte verdensmål indgår.

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

Afdelingens investeringer gennem negativ screening ved anvendelse af SEB's og Norges Banks eksklusionslister.

SEB's eksklusionsliste er baseret på data fra ISS og ekskluderer fra Afdelingens investeringsunivers selskaber involveret i:

- Produktion af tobak
- Produktion af fossile brændstoffer

Desuden ekskluderer Afdelingen selskaber med mere end 5% af omsætningen indenfor:

- Udvinning af termisk kul
- Pornografi
- Gambling
- Alkohol produktion
- Distribution af tobak
- Produktion eller salg af våben (military)

Norges Banks eksklusionsliste er udformet med henblik på at fremme ansvarlig investering og omfatter:

- forbud mod investering i selskaber, som selv (eller gennem enheder, de kontrollerer) (i) fremstiller våben, der krænker grundlæggende humanitære principper ved normal brug, (ii) fremstiller tobak eller (iii) sælger våben eller militært udstyr til stater, der er underlagt bestemte statslige restriktioner, samt
- forbud mod investering i bestemte mineselskaber og kraftproducenter, som selv (eller gennem enheder, de kontrollerer) henter 30% eller mere af deres omsætning fra kul til fremstilling af metal og varme eller baserer 30% eller mere af deres drift på kul til fremstilling af metal og varme

Afdelingen anvender, jf. også ovenfor, et ESG-screenet benchmark og skal som minimum have en samlet ESG-rating på niveau med benchmark, en samlet SDG-eksponering på minimum 20%, samt have en samlet CO2-udledning under benchmark.

For at sikre at Afdelingen opfylder de bæredygtige investeringsmål modtager investeringsrådgiveren hver uge en rapport med mål for porteføljens SDG eksponering, ESG Rating og CO2-udledning. Dertil er der sat alarmer op hvis ovenstående parametre ændrer sig, så investeringsrådgiveren kan tage besik af eventuelle brud med det samme.

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

God ledelsespraksis indgår som en bæredygtighedsindikator på niveau med sociale og miljømæssige forhold i den ESG-rating proces, som foretages af uafhængige rating-udbydere, herunder MSCI og Sustainalytics. I investeringsprocessen anvendes eksklusion med henblik på at sikre god ledelsespraksis i de selskaber, der indgår i Afdelingens portefølje. Således ekskluderes selskaber, der bryder med internationale normer og standarder, herunder UN Global Compact, OECD guidelines for Multinational Enterprises og UN Guiding Principles on Business and Human Rights.

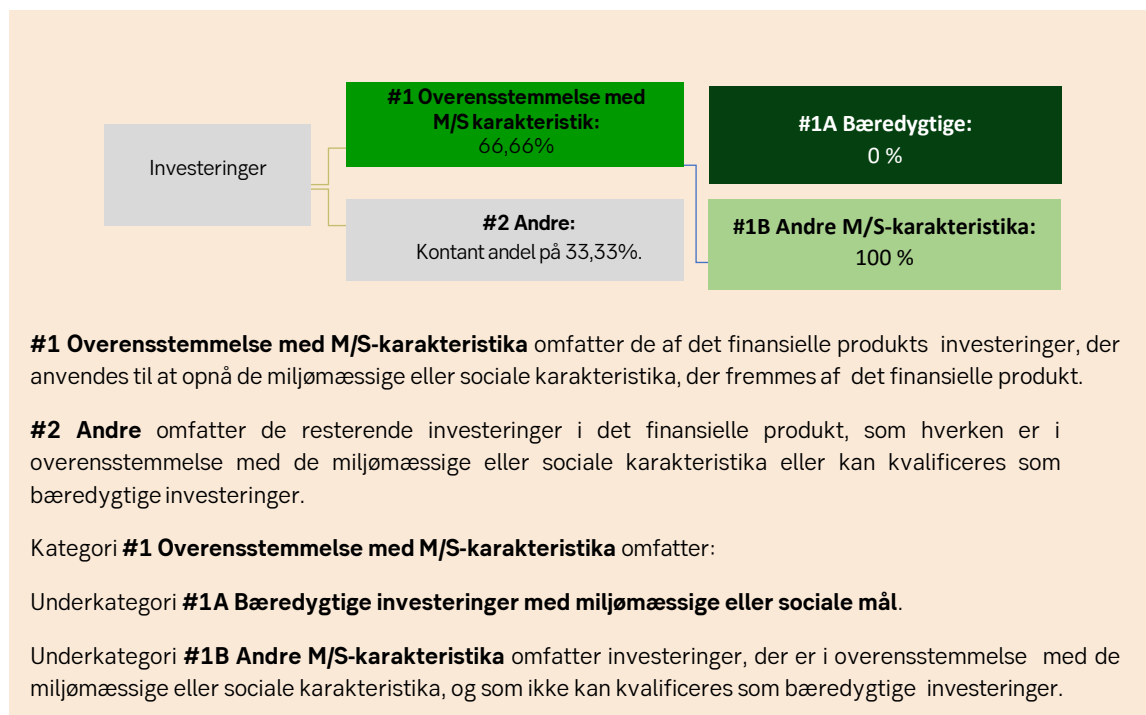
**God ledelsespraksis** omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.



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

Afdelingen foretager bæredygtige investeringer med både relative miljømæssige- og sociale mål. Disse vil samlet set udgøre 90% af porteføljen.

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



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

Afdelingen anvender ikke derivater.



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

Afdelingen tager endnu ikke hensyn til Taksonomiens kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter og Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien anses derfor for at være 0 %. Den faktiske andel af Afdelingens bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, såfremt en sådan forefindes, rapporteres i Afdelingens årsrapport.

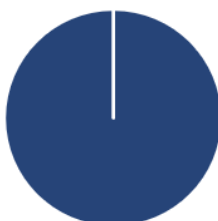
**Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet\*?**

- Ja
  - Indenfor fossil gas
  - Indenfor atomenergi
- Nej

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

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

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



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

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



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

- **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiver og mulighedsskabende aktiviteter?**

Minimumsandelen er 0%.



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

Minimumsandelen er 0%.



**Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Minimumsandelen er 30 %.



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

Afdelingen vil aldrig have en større andel end 10 % investeret i "#2 Ikke bæredygtige".



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

Afdelingen anvender MSCI World ESG Screened.

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

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

MSCI World ESG Screened er et bredt, globalt indeks som består af mere end 1400 selskaber, som revurderes kvartalsmæssigt på baggrund af negative screeninger. Indekset udelukker på baggrund heraf sektorer såsom tobak, våben, atomkraft, termisk kul og tjæresand.

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

Afdelingen skal som minimum have en samlet ESG-rating på niveau med benchmark samt have en samlet CO<sub>2</sub>-udledning, som er lavere end benchmarks CO<sub>2</sub>-udledning. Afdelingens investeringsstrategi og portefølje skal derfor altid som minimum være i overensstemmelse med indekset.

For at sikre at investeringsstrategien løbende er i overensstemmelse med indeksmetoden evalueres porteføljens eksisterende samt potentielle nye



investeringer efter en fast proces, hvor der foretages screening af både ESG-rating og ESG risiko vha. data fra uafhængige ESG analysehuse. ESG risikoen gennemgås med henblik på at sikre, at der ikke er nogle u hensigtsmæssige bæredygtighedsrisici forbundet med investeringen, hvorefter der screenes for aftrykket på FN's 17 verdensmål. På baggrund heraf beregnes et sumprodukt af hvor meget af omsætningen, der er direkte relaterbart til FN's 17 verdensmål og det pågældende selskabs vægt i porteføljen.

Har afdelingen en 5% eksponering til et selskab, hvor 50% af omsætningen er direkte relaterbart til et eller flere verdensmål, vil bidraget til den samlede portefølje udgøre 2,5%. Jf. afdelingens bæredygtige investeringsmål skal minimum 20% af porteføljen være direkte relaterbart til FN's 17 verdensmål, hvilket pt. er en tredobling i forhold til et verdensindeks.

Endelig monitoreres eksisterende og potentielle selskabers CO2 udledning (Scope 1 + 2), opgjort på, hvor mange kg CO2 et selskab anvender til at generere en million omsætning på USD 1 mio. Afdelingens mål er, at udlede mindre CO2 per omsatte million USD end MSCI World ESG Screened Porteføljens nøgletal sammenlignet med benchmark, MSCI World ESG Screened, vil kvartårligt blive rapporteret via Foreningens hjemmeside, mens investeringsrådgiveren på ugentlig basis monitorerer tallene med henblik på at sikre løbende overensstemmelse med indeksmetoden samt overholdelse af afdelingens bæredygtige investeringsmål. Det skal tilføjes at tallene er meget statistiske og i realiteten kun opdateres efter regnskaber fra porteføljens selskaber. Investeringsrådgiveren har endvidere sat alarmer op så alle ændringer i ESG ratingen i porteføljens selskaber monitoreres.

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

MSCI World ESG Screened foretager negativ screening og ekskluderer således selskaber associeret med kontroversielle våben, tobak, termisk kul og tjæresand, samt selskaber der ikke er kompatible med UN Global Compact Principles.

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

[https://www.msci.com/eqb/methodology/meth\\_docs/MSCI\\_ESG\\_Screened\\_Indexes\\_Methodology\\_Jan2019.pdf](https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_ESG_Screened_Indexes_Methodology_Jan2019.pdf)



#### **Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?**

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

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