

Prospekt

for

Investeringsforeningen
IA Invest

Offentliggørelsesdato: 15. april 2024

Ansvar for prospektet¹

Nærværende prospekt er af foreningens bestyrelse gennemgået med henblik på at sikre, at det er udarbejdet i overensstemmelse med bekendtgørelse om oplysninger i prospekter for danske UCITS og anden relevant lovgivning. Foreningens vedtægter er bilag til prospektet.

Prospektet kan til enhver tid indenfor lovgivningens og vedtægternes rammer ændres af bestyrelsen. Oplysninger om foreningen og dens virksomhed, herunder vedtægter, prospekt, dokumenter med central information, årsrapporter og anden information m.v., kan hentes på relevante hjemmesider tilhørende de enkelte afdelinger, foreningens hjemmeside eller rekvireres ved henvendelse til foreningen. Yderligere oplysninger om risikostyring og -metoder, risikogrænser samt risiko- og afkastudvikling er til rådighed hos foreningen og dens administrationsselskab.

Indholdsfortegnelse

| | |
|---|----|
| 1. Foreningsoplysninger | 3 |
| 1.1. Foreningens navn, adresse m.v. | 3 |
| 1.2. Formål og investorprofil | 3 |
| 1.3. Bestyrelse | 3 |
| 1.4. Investeringsforvaltningsselskab | 3 |
| 1.5. Investeringsrådgivere | 3 |
| 1.6. Depotselskab og bevisudstedende institut | 4 |
| 1.7. Revision | 4 |
| 1.8. Tilsynsmyndighed | 4 |
| 1.9. Juridisk grundlag og klager | 4 |
| 1.10. Finanskalender | 4 |
| 1.11. Årsrapport | 4 |
| 1.12. Fund governance og ESG | 4 |
| 2. Foreningen og dens afdelinger | 5 |
| 2.1. Afdeling Strategic Danske Aktier | 6 |
| 2.2. Afdeling MW Compounds | 7 |
| 2.3. Afdeling MW Compounds Akkumulerende | 8 |
| 2.4. Afdeling Peruma Invest Globale Aktier | 9 |
| 2.5. Afdeling Regulær Invest Nordiske Aktier | 10 |
| 2.6. Afdeling FormueFyn Skandi+ | 12 |
| 3. Risici og risikostyring | 13 |
| 4. Udstedelse, handel, udbytte og skat | 14 |
| 4.1. Tegning, opbevaring og navnenotering | 14 |
| 4.2. Beslutninger og stemmeret | 15 |
| 4.3. Handel, kurser og optagelse til handel | 15 |
| 4.4. Udbytte | 15 |
| 4.5. Emissions- og indløsningskurser | 16 |
| 4.6. Beskatning af foreningen og afdelingerne | 16 |
| 4.7. Skatte- og afgiftsforhold | 17 |
| 5. Foreningens administration og aftaler | 17 |
| 5.1. Aftale med depotselskab | 17 |
| 5.2. Aftaler om markedsføring | 18 |
| 5.3. Aftaler om investeringsrådgivning | 19 |
| 5.4. Aftale om prisstillelse i markedet | 20 |
| 5.5. Aftale om ejerbog | 20 |
| 5.6. Aftale om administration (investeringsforvaltning) | 20 |
| 5.7. Administrationsomkostninger | 21 |
| VEDTÆGTER | 22 |
| Bilag i henhold til EU's disclosureforordning | 29 |

¹ Prospektet henvender sig til danske investorer og er udarbejdet i overensstemmelse med dansk lovgivning og indsendt til Finanstilsynet i henhold til kapitel 12 i lov om investeringsforeninger m.v. Prospektet er ikke godkendt af eller registreret hos udenlandske myndigheder med henblik på salg og markedsføring uden for Danmark. Andelene må ikke udbydes eller sælges i USA og Canada, og prospektet må ikke udleveres til investorer hjemmehørende i disse lande.

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

1. Foreningsoplysninger

1.1. Foreningens navn, adresse m.v.

Investeringsforeningen IA Invest
Badstuestræde 20, 1209 København K
Tlf.: 38 14 66 00
E-mail: iainvest@ia.dk

Hjemmesider: www.iainvest.dk, herunder for foreningens afdelinger www.stratinvest.dk (afdeling Strategic Danske Aktier), www.mwcompounders.dk (afdelingerne MW Compounders og MW Compounders Akk.), www.formuefyn.dk (afdeling FormueFyn Skandi+), www.regulaerinvest.dk (afdeling Regulær Invest Nordiske Aktier) og www.perumainvest.dk (afdeling Peruma Invest Globale Aktier)

Hjemsted: Københavns Kommune
Stiftelse: 10. maj 2017
Finanstilsynet FT-nr.: 11.196
Erhvervsstyrelsen CVR-nr.: 38 96 63 24
LEI-kode: 549300AIGNG8XWY7L443

1.2. Formål og investorprofil

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 finansielle instrumenter i overensstemmelse med kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v., og på et medlems anmodning at indløse medlemmets andel af formuen med midler, der hidrører fra formuen.

Foreningen og dens afdelinger henvender sig til investorer, der ønsker mulighed for et attraktivt investeringsafkast afpasset efter den enkelte investors risikovillighed, tidshorisont og økonomi, og som kan leve med risiko for tab og perioder med kursudsving. Det må forventes, at der i perioder vil være en negativ kursudvikling på afdelingernes investeringer. Investering i foreningens afdelinger er elementer i en langsigtet investering, der kan tåle visse kursudsving. Foreningens afdelinger egner sig til investorer med en investeringshorisont som angivet under den enkelte afdeling og anbefales til investering af både fri opsparing, selskabs- og pensionsmidler.

1.3. Bestyrelse

Advokat, partner Claus Bennetsen (formand)
Ansættelsessted: Horten Advokatpartnerselskab

Advokat, Randi Bach Poulsen
Ansættelsessted: Bech-Bruun Advokatpartnerselskab

Martin Gottlob
Ansættelsessted: Selvstændig

Morten Schou
Ansættelsessted: REIT Adviser ApS

1.4. Investeringsforvaltningsselskab

Invest Administration A/S
Badstuestræde 20, 1209 København K
Direktion: Niels Erik Eberhard

Telefon: 38 14 66 00
Mail: email@ia.dk
CVR-nr.: 34 92 70 14

Selskabet er et datterselskab af Lån & Spar Bank A/S, som har en ejerandel på 100 pct.

1.5. Investeringsrådgivere

Afdeling Strategic Danske Aktier:
Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth Management A/S²
Østergade 25, 1. tv.
7400 Herning

Telefon: 96 26 30 00
Mail: info@strategicwm.dk
CVR-nr.: 32 15 22 95

Afdelingerne MW Compounders og MW Compounders Akk.:
Investeringsrådgivningsselskabet MW Compounders ApS³
Zieglers Gaard, Nybrogade 12
1203 København K

Telefon: 61 31 64 85
Mail: info@mwcompounders.dk
CVR-nr.: 41 17 73 22

² Nærmere oplysninger om selskabet kan findes på hjemmesiden www.strategicwm.dk. Selskabet har alene aftaler og relationer med foreningen som anført i dette prospekt. Det kan oplyses, at der ikke er sammenfald mellem foreningens og selskabets bestyrelser.

³ Nærmere oplysninger om selskabet kan findes på hjemmesiden www.mwcompounders.dk. Selskabet har alene aftaler og relationer med foreningen som anført i dette prospekt.

Afdeling Peruma Invest Globale Aktier:
Investeringsrådgivningsselskabet Peruma Invest ApS⁴
Skolebakken 5B, Strandhuse
6000 Kolding

Telefon: 20 68 42 22
Mail: peter@perumainvest.dk
CVR-nr.: 42 03 59 63

Afdeling Regulær Invest Nordiske Aktier:
Investeringsrådgivningsselskabet Regulær Invest ApS⁵
Mosehøjvej 7C
2920 Charlottenlund

Telefon: 60 69 12 35
Mail: mwh@regulaerinvest.dk
CVR-nr.: 38 19 79 75

Afdeling FormueFyn Skandi+:
FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S⁶
Langesøvej 153
5462 Morud

Telefon: 65 91 95 91
Mail: info@formuefyn.dk
CVR-nr.: 10 50 86 49

1.6. Depotselskab og bevisudstedende institut

Jyske Bank A/S
Vestergade 8-16
8600 Silkeborg

Telefon: 89 89 89 89
Telefax: 89 89 19 99
CVR-nr.: 17 61 66 17

1.7. Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (CVR-nr. 33 96 35 56)
Weidekampsgade 6, 2300 København S
v/ statsaut. revisor Jens Ringbæk

1.8. Tilsynsmyndighed

Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København K

Telefon: 33 55 82 82
Hjemmeside: www.finanstilsynet.dk

1.9. Juridisk grundlag og klager

Investering er underlagt og skal fortolkes i overensstemmelse med dansk ret, og værnetinget er de danske domstole. Den juridiske sikringsakt er, at investeringsbeviserne (foreningsandelene) er noteret i værdipapircentralens register, Euronext Securities Copenhagen (VP Securities A/S). Investorernes hæftelse er begrænset til deres indskud.

Private investorer kan indgive en klage ved at ringe eller skrive til foreningens investeringsforvaltningsselskab, att. den klageansvarlige. Yderligere oplysninger fås på foreningens eller investeringsforvaltningsselskabets hjemmeside.

Private investorer kan endvidere anke forhold vedrørende foreningen til Det finansielle ankenævn, Amaliegade 7, 1256 København K, telefon 35 43 63 33. Yderligere information fås på www.fanke.dk.

1.10. Finanskalender

| | |
|------------------|---|
| 19. februar 2024 | Bestyrelsen behandler Årsrapport 2023, der efterfølgende offentliggøres |
| 4. marts 2024 | Ordinær generalforsamling |
| 12. august 2024 | Bestyrelsen behandler Halvårsrapport 2024, der efterfølgende offentliggøres |

1.11. Årsrapport

Foreningens års- og halvårsrapporter kan findes på foreningens hjemmeside, og rapporterne udarbejdes på dansk. Foreningens regnskabsår er kalenderåret. Første regnskabsår for foreningens afdelinger løber fra stiftelsesdatoen til udgangen af året.

1.12. Fund governance og ESG

Bestyrelsen har gennemgået anbefalingerne om fund governance fra brancheorganisationen Investering Danmark og vurderet, at man lever op til dem. Dog har foreningen af hensyn til kontinuitet for bestyrelsesmedlemmer ingen begrænsning i antal valgperioder. Brancheorganisationens anbefalinger kan findes på: www.finansdanmark.dk/investering-danmark.

⁴ Nærmere oplysninger om selskabet kan findes på hjemmesiden www.perumainvest.dk. Selskabet har alene aftaler og relationer med foreningen som anført i dette prospekt.

⁵ Nærmere oplysninger om selskabet kan findes på hjemmesiden www.regulaerinvest.dk. Selskabet har alene aftaler og relationer med foreningen som anført i dette prospekt.

⁶ Nærmere oplysninger om selskabet kan findes på hjemmesiden www.formuefyn.dk. Selskabet har alene aftaler og relationer med foreningen som anført i dette prospekt. Det kan oplyses, at der ikke er sammenfald mellem foreningens og selskabets bestyrelser.

Bestyrelsen har fastlagt en politik for bæredygtighed og samfundsansvar for foreningens og den enkelte afdelings investeringer samt et regelsæt for udøvelsen af stemmerettigheder. Begge dokumenter kan findes på foreningens hjemmeside.

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået en aftale med et internationalt analysebureau om ESG-data til brug for analyse af investeringer. Data relateret til ESG-faktorer anvendes således som identifikation, monitorering og prioritering af de enkelte porteføljers bæredygtighedsrisici.

Bæredygtighedsrisici udgør en risikofaktor og indgår derfor i relevant omfang som en del af afdelingernes investeringsprocesser på samme måde som andre relevante finansielle risici. Ved at integrere bæredygtighedsrisici i investeringsprocessen foretages en vurdering af de evt. bæredygtighedsfaktorer, som kan have negativ indvirkning på værdien af afdelingernes investeringer. Ved begivenheders eller omstændigheders indtræden kan bæredygtighedsrisici have en negativ indvirkning på værdien af foreningens investeringer. Bæredygtighedsrisiciene afspejler således de specifikke risici overfor bæredygtighedsfaktorer, som den enkelte afdeling er udsat for. Investeringsrådgiveren kan overvåge disse risici gennem forskellige datakilder, herunder rapportering fra eller om udstederne.

Foreningens afdelinger integrerer bæredygtighedsrisici som finansielle risici sammen med andre relevante risikoparametre i investeringsprocessen ved at følge foreningens politik for bæredygtighed og samfundsansvar. Afdelingerne har ikke en minimumsandel af investeringer i miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Afdelinger, som er kategoriseret efter artikel 8 i EU's disclosureforordning (forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019), tager hensyn til investerings beslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer som fastsat i disclosureforordningen og tilknyttede delegerede forordninger. Afdelinger, der alene er omfattet af artikel 6 i EU's disclosureforordning, tager ikke hensyn til investerings beslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Afdelingernes kategorisering efter disclosureforordningen er beskrevet nærmere i de følgende afdelingsbeskrivelser, hvor der også redegøres nærmere for evt. miljømæssige eller sociale karakteristika.

Foreningens investeringsforvaltningsselskab udarbejder løbende rapportering, der danner grundlag for bestyrelsens overvågning af afdelingernes bæredygtighedsrisici. Den løbende rapportering er baseret på data fra et eksternt analysebureau, som specialiserer sig i bæredygtighedsrapportering. Foreningens bestyrelse kan således i relevant omfang overvåge den mulige indvirkning, som bæredygtighedsrisici kan have på afdelingernes investeringer ud fra dataleverandørens opgørelser og kategoriseringer.

Foreningen og de enkelte afdelinger investerer bl.a. ikke i virksomheder, der bevidst eller gentagne gange bryder regler, der er fastsat af nationale myndigheder eller internationale organisationer med Danmarks tiltrædelse, eller opererer i lande, der er genstand for sanktioner, restriktioner eller en international handelsblokade tiltrådt af Danmark. Administrationen heraf og vurderingen i konkrete sager sker i aktiv dialog med foreningens investeringsrådgivere.

2. Foreningen og dens afdelinger

Foreningen og afdelingernes investeringsmålsætning er at opnå et attraktivt langsigtet afkast indenfor de fastlagte investeringsmarkeder og afstukne rammer for risici. Endvidere skal foreningens og afdelingernes investeringspolitik tage hensyn til en bæredygtig samfundsudvikling. Foreningens og afdelingernes investeringsstrategi og -politik fastlægges og ændres af bestyrelsen.

Afdelingernes investeringer finder sted indenfor den investeringspolitik og de begrænsninger for den enkelte afdeling, som er angivet nedenfor under afdelingsbeskrivelsen, og som bestyrelsen fastsætter for forvaltningen af den enkelte afdeling. Afdelingernes risikoprofil søges fastholdt ved de fastlagte investeringsrammer, ligesom deres score fsva. bæredygtighed holdes i overensstemmelse med de evt. fastlagte mål.

Anvendte benchmarks følger retningslinjerne i EU's benchmarkforordning (forordning (EU) 2016/1011 af 8. juni 2016), medmindre andet måtte være anført under den enkelte afdeling. Udgangspunktet er, at de anvendte benchmarks er leveret af en administrator, der er registreret af ESMA.

Investorer kan rekvirere supplerende oplysninger om de kvantitative grænser, der gælder for risikostyringen, om de anvendte metoder til sikring af investeringsgrænsernes overholdelse samt om den seneste udvikling i risici og afkast. Information herom kan fås ved henvendelse til den enkelte afdelings investeringsrådgiver og foreningens investeringsforvaltningsselskab.

Foreningens afdelinger, der er omfattet af prospektet, er følgende:

| Navn | Stiftelsesdato | FT-nr. | SE-nr. | LEI-kode |
|---|----------------|------------|-------------|----------------------|
| Afdeling Strategic Danske Aktier | 10.05.2017 | 11.196.001 | 35 45 91 97 | 549300PNN2DJTVQ4DQ05 |
| Afdeling MW Compounders | 30.06.2020 | 11.196.002 | 41 67 98 67 | 549300WDSB6U1R2Y7F17 |
| Afdeling MW Compounders Akkumulerende | 21.02.2022 | 11.196.004 | 43 16 93 94 | 636700HPNR09ZLFDRZ33 |
| Afdeling Peruma Invest Globale Aktier | 12.11.2021 | 11.196.003 | 43 16 94 32 | 636700PSNMHL44IFIU36 |
| Afdeling Regulær Invest Nordiske Aktier | 13.06.2022 | 11.196.005 | 43 43 94 80 | 636700IBTJDS1GNHHY62 |
| Afdeling FormueFyn Skandi+ | 20.12.2022 | 11.196.006 | 43 87 21 33 | 894500HLL5PG40UBG446 |

Foreningens og afdelingernes likviditet styres gennem andele for kontantindskud som anført under den enkelte afdeling. Foreningen og den enkelte afdeling kan optage kortfristede lån på højst 10 pct. af formuen for at indløse andele, for at udnytte tegningsrettigheder eller til midlertidig finansiering af indgåede handler og må ikke indgå i anden låntagning eller gearing. Foreningen eller en afdeling må ikke stille garanti for tredjemand og må ikke indgå i værdipapirudlån.

Afdelingerne er bevisudstedende. Beviserne – foreningsandelene – udstedes i stykker á 100 kr. gennem værdipapircentralen Euro-next Securities Copenhagen, hvor andelene også registreres. Andelene er frit omsættelige. Ingen andele har særlige rettigheder, og intet medlem af foreningen har pligt til at lade sine andele indløse.

Afdelingerne Strategic Danske Aktier, MW Compounders, FormueFyn Skandi+ og Peruma Invest Globale Aktier er udloddende, dvs. afdelingerne løbende udlodder udbytte til medlemmerne. Afdelingerne MW Compounders Akk. og Regulær Invest Nordiske Aktier er akkumulerende, dvs. nettooverskuddet henlægges til forøgelse af afdelingens formue.

Afdelingerne opfylder bestemmelserne i aktieavancebeskatningslovens § 19 B og § 21, stk. 2, om aktivfordelingen.

2.1. Afdeling Strategic Danske Aktier

Afdelingen henvender sig til den risikovillige investor, som både ønsker mulighed for et attraktivt afkast og kan leve med en risiko for tab og kursudsving, og som samtidig ønsker, at investeringerne tager hensyn til en bæredygtig samfundsudvikling. Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud indenfor 5 år.

Investeringspolitik og benchmark

Afdelingen investerer i danske aktier optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S. Herudover kan afdelingen investere indtil 10 pct. af formuen i andre aktier optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S. Afdelingen kan investere indtil 10 pct. af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen kan placere likvide midler i bankindskud og anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

Aktieinvesteringerne opdeles i to grupper:

- 1) Kerneinvesteringer, som er langsigtede og solide virksomheder med de bedste muligheder for at levere et stabilt og forudsigeligt afkast.
- 2) Satellitinvesteringer, som er virksomheder, hvor specielle forhold gør, at aktierne kan give et godt afkast på kortere sigt end normalt.

Investeringsandelen i den enkelte aktie følger lovgivningens bestemmelser – dvs. investeringsandele i en enkelt aktie over 5 pct., men aldrig over 10 pct., må højst udgøre 40 pct. af formuen. Kontantandelen i form af bankindskud kan højst udgøre 20 pct. af afdelingens formue.

Finanstilsynet har givet tilladelse til, at afdelingen kan benytte den mulighed, der er angivet i vedtægterne, for kortfristede lån til midlertidig finansiering af indgåede handler indenfor et maksimum på 10 pct. af afdelingens formue.

Afdelingens samlede og de enkelte porteføljeselskabers bæredygtighedsrisici overvåges efter metoder, der er udviklet af anerkendte dataleverandører. Den samlede porteføljes og de enkelte porteføljevirksohmheders risici vurderes i forhold til såvel datatilgængeligheden som det generelle danske aktiemarkeds risikoscore. Afdelingen har dog ikke fastsat måltal herfor. Overvågningen fokuserer derfor på den løbende monitorering af afdelingens eksponering til bæredygtighedsrisici, herunder corporate og product governance. Den estimerede indvirkning af bæredygtighedsrisici på afkastet er på baggrund af data fra ekstern dataleverandør opgjort til "Lav".

Afdelingen er kategoriseret efter artikel 6 i EU's disclosureforordning (forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019). De investeringer, der ligger til grund for dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Afdelingen tager ikke hensyn til investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, da afdelingens investeringsstrategi ikke fremmer konkrete miljømæssige, sociale eller ledelsesmæssige karakteristika som afspejlet i indikatorerne fastsat i EU's disclosureforordning og tilknyttede delegerede forordninger.

Afdelingen anvender ikke benchmark.

Afdelingen er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen.

Risikoprofil

På risikoskalaen er afdelingen efter PRIIP-metoden placeret i kategori 4, hvilket indikerer middel risiko.

Afdelingen foretager en aktiv aktieudvælgelse i overensstemmelse med udsigterne for de enkelte selskaber og følger ikke et benchmark. Afdelingen styrer sin risikoprofil gennem investeringspolitikens rammer, herunder rammer fastlagt i lovgivningen. I perioder

kan der være en negativ kursudvikling på afdelingens investeringer. Investorer skal være bevidste om den tabsrisiko, der er forbundet med investering i afdelingen.

Forretningsmæssige og finansielle risici

Afdelingen er påvirket af de risikofaktorer, der gælder for aktiemarkedet og er omtalt i prospektets afsnit om "Risici og risikostyring", herunder punkterne "Generelle risikofaktorer" samt "Særlige risici ved aktieinvesteringer", hvor særligt generelle økonomiske, politiske og selskabsmæssige forhold kan gøre sig gældende.

Sektormæssigt er det danske aktiemarked meget afhængig af udviklingen indenfor de konjunkturcykliske industriaktier samt aktier i finanssektoren, men der er også selskaber i mere stabile brancher. På grund af markedets begrænsede størrelse er mulighederne for spredning på enkeltelskaber mindre end for større markeder.

Data for de seneste 5 år

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|--|--------|--------|--------|--------|-------|
| Nøgletal | | | | | |
| Indre værdi pr. andel, kr. (inkl. udbytte) | 101,56 | 124,99 | 148,74 | 95,25 | 94,54 |
| Årets afkast i pct. | 31,42 | 23,07 | 19,97 | -22,66 | 8,96 |
| Omkostningsprocent | 2,83 | 1,95 | 1,63 | 1,82 | 1,98 |

Note: Historiske nøgletal og afkast er ingen indikation for afdelingens fremtidige nøgletal og afkast.

2.2. Afdeling MW Compounders

Afdelingen henvender sig til investorer, som ønsker eksponering til det globale aktiemarked med afdelingens investeringsstrategi, og som samtidig ønsker, at investeringerne tager hensyn til en bæredygtig samfundsudvikling. Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, der planlægger at trække deres penge ud indenfor 5 år.

Investeringspolitik og benchmark

Afdelingen investerer i internationale aktier optaget til handel på et reguleret marked, der er medlem af World Federation of Exchanges, eller et andet reguleret marked.

Afdelingen kan investere indtil 20 pct. af formuen i likvide bankindskud og investere indtil 10 pct. af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen investerer i selskaber, der kan skabe værdi for aktionærene på langt sigt gennem vækst i forretningen og et godt afkast af selskabernes investerede kapital. Afdelingens investeringer spredes på forskellige lande, selskaber og sektorer. Porteføljen vil som hovedregel bestå af 20-30 selskaber. Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

Finanstilsynet har givet tilladelse til, at afdelingen kan benytte den mulighed, der er angivet i vedtægterne, for kortfristede lån til midlertidig finansiering af handler indenfor et maksimum på 10 pct. af afdelingens formue.

Afdelingens samlede og de enkelte porteføljeselskabers bæredygtighedsrisici overvåges efter metoder, der er udviklet af anerkendte dataleverandører. Den samlede porteføljes og de enkelte porteføljevirksovervågers risici vurderes i forhold til såvel datatilgængeligheden som risikoscoren for afdelingens benchmark. Afdelingen har som mål at have en risikoscore, der er på niveau med eller bedre end benchmarkets score. Overvågningen fokuserer derfor på den løbende monitorering og prioritering af afdelingens eksponering til bæredygtighedsrisici, herunder corporate governance. Den estimerede indvirkning af bæredygtighedsrisici på afkastet er på baggrund af data fra ekstern dataleverandør opgjort til "Mellem".

Afdelingen er kategoriseret efter artikel 8 i EU's disclosureforordning (forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019). Afdelingen ønsker at fremme sociale og miljømæssige karakteristika. Afdelingen understøtter en bæredygtig samfundsudvikling ved at etablere og håndhæve vurderingskriterier forud for gennemførelse af investeringer, udføre norm- og aktivitetsbaserede screeninger af selskaber samt indgå i dialog med selskaberne med henblik på at skabe forbedringer. Afdelingen har ikke fastsat et specifikt minimumsomfang af investeringer i miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Der fremgår yderligere oplysninger om afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika i et særskilt bilag til prospektet.

Afdelingen tager hensyn til investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, da afdelingens investeringsstrategi tager særlig hensyn til enkelte indikatorer, herunder eksponering for kontroversielle våben og overtrædelse af FN's Global Compact-principper. Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer er også tilgængelige i foreningens årsrapport.

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.

Afdelingens benchmark er MSCI ACWI (tickerkode: NDUEACWF) inkl. udbytte (målt i DKK), og målet er at give et afkast svarende til markedsafkastet eller derover for benchmarket. Der anvendes proxydata fra indeks-ETF til afdækning af benchmarkets beholdningsdata. Afdelingens benchmark følger ikke de sociale og miljømæssige karakteristika, som afdelingen fremmer.

Afdelingen er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen.

Risikoprofil

På risikoskalaen er afdelingen efter PRIIP-metoden placeret i kategori 4, hvilket indikerer middel risiko.

Afdelingen foretager en aktiv aktieudvælgelse i overensstemmelse med udsigterne for de enkelte selskaber og følger ikke sit benchmark tæt. Afdelingen kan derfor være anderledes sammensat end benchmarket og styrer sin risikoprofil gennem investeringspolitikens rammer, herunder rammer fastlagt i lovgivningen. I perioder kan der være en negativ kursudvikling på afdelingens investeringer. Investorer skal være bevidste om den tabsrisiko, der er forbundet med investering i afdelingen.

Forretningsmæssige og finansielle risici

Afdelingen er påvirket af de risikofaktorer, der gælder for aktiemarkedet og er omtalt i prospektets afsnit om "Risici og risikostyring", herunder punkterne "Generelle risikofaktorer" samt "Særlige risici ved aktieinvesteringer", hvor særligt generelle økonomiske, politiske og selskabsmæssige forhold kan gøre sig gældende.

Det samlede verdensmarked for aktier giver den største risikospredning i forhold til de geografisk afgrænsede markeder. Markedet har den største spredning på sektorer. Valutarisikoen er derimod til stede gennem navnlig USD, men også JPY, GBP, SEK, CHF og andre valutaer, idet aktiemarkederne indenfor euro-samarbejdet kun udgør en begrænset andel af verdensmarkedet.

Data for de seneste 5 år (afdelingen er oprettet i 2020)

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|--|------|--------|--------|--------|--------|
| Nøgletal | | | | | |
| Indre værdi pr. andel, kr. (inkl. udbytte) | - | 106,53 | 139,45 | 124,45 | 144,85 |
| Årets afkast i pct. | - | 6,27 | 30,91 | -4,12 | 18,84 |
| Omkostningsprocent | - | 0,17 | 1,15 | 1,15 | 1,15 |
| Benchmark afkast i pct. | - | 5,57 | 27,42 | -12,97 | 18,26 |

Note: Historiske nøgletal og afkast er ingen indikation for afdelingens fremtidige nøgletal og afkast.

2.3. Afdeling MW Compounders Akkumulerende

Afdelingen henvender sig til investorer, som ønsker eksponering til det globale aktiemarked med afdelingens investeringsstrategi, og som samtidig ønsker, at investeringerne tager hensyn til en bæredygtig samfundsudvikling. Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, der planlægger at trække deres penge ud indenfor 5 år.

Investeringspolitik og benchmark

Afdelingen investerer i internationale aktier optaget til handel på et reguleret marked, der er medlem af World Federation of Exchanges, eller et andet reguleret marked.

Afdelingen kan investere indtil 20 pct. af formuen i likvide bankindsud og investere indtil 10 pct. af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen investerer i selskaber, der kan skabe værdi for aktionærene på langt sigt gennem vækst i forretningen og et godt afkast af selskabernes investerede kapital. Afdelingens investeringer spredes på forskellige lande, selskaber og sektorer. Porteføljen vil som hovedregel bestå af 20-30 selskaber. Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

Finanstilsynet har givet tilladelse til, at afdelingen kan benytte den mulighed, der er angivet i vedtægterne, for kortfristede lån til midlertidig finansiering af handler indenfor et maksimum på 10 pct. af afdelingens formue.

Afdelingens samlede og de enkelte porteføljeselskabers bæredygtighedsrisici overvåges efter metoder, der er udviklet af anerkendte dataleverandører. Den samlede porteføljes og de enkelte porteføljevirksoverheders risici vurderes i forhold til såvel datatilgængeligheden som risikoscoren for afdelingens benchmark. Afdelingen har som mål at have en risikoscore, der er på niveau med eller bedre end benchmarkets score. Overvågningen fokuserer derfor på den løbende monitorering og prioritering af afdelingens eksponering til bæredygtighedsrisici, herunder corporate governance. Den estimerede indvirkning af bæredygtighedsrisici på afkastet er på baggrund af data fra ekstern dataleverandør opgjort til "Mellem".

Afdelingen er kategoriseret efter artikel 8 i EU's disclosureforordning (forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019). Afdelingen ønsker at fremme sociale og miljømæssige karakteristika. Afdelingen understøtter en bæredygtig samfundsudvikling ved at etablere og håndhæve vurderingskriterier forud for gennemførelse af investeringer, udføre norm- og aktivitetsbaserede

screeninger af selskaber samt indgå i dialog med selskaberne med henblik på at skabe forbedringer. Afdelingen har ikke fastsat et specifikt minimumsomfang af investeringer i miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Der fremgår yderligere oplysninger om afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika i et særskilt bilag til prospektet.

Afdelingen tager hensyn til investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, da afdelingens investeringsstrategi tager særlig hensyn til enkelte indikatorer, herunder eksponering for kontroversielle våben og overtrædelse af FN's Global Compact-principper. Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer er også tilgængelige i foreningens årsrapport.

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.

Afdelingens benchmark er MSCI ACWI (tickerkode: NDUEACWF) inkl. udbytte (målt i DKK), og målet er at give et afkast svarende til markedsafkastet eller derover for benchmarket. Der anvendes proxydata fra indeks-ETF til afdækning af benchmarkets beholdningsdata. Afdelingens benchmark følger ikke de sociale og miljømæssige karakteristika, som afdelingen fremmer.

Afdelingen er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen.

Risikoprofil

På risikoskalaen er afdelingen efter PRIIP-metoden placeret i kategori 4, hvilket indikerer middel risiko.

Afdelingen foretager en aktiv aktieudvælgelse i overensstemmelse med udsigterne for de enkelte selskaber og følger ikke sit benchmark tæt. Afdelingen kan derfor være anderledes sammensat end benchmarket og styrer sin risikoprofil gennem investeringspolitikens rammer, herunder rammer fastlagt i lovgivningen. I perioder kan der være en negativ kursudvikling på afdelingens investeringer. Investorer skal være bevidste om den tabsrisiko, der er forbundet med investering i afdelingen.

Forretningsmæssige og finansielle risici

Afdelingen er påvirket af de risikofaktorer, der gælder for aktiemarkedet og er omtalt i prospektets afsnit om "Risici og risikostyring", herunder punkterne "Generelle risikofaktorer" samt "Særlige risici ved aktieinvesteringer", hvor særligt generelle økonomiske, politiske og selskabsmæssige forhold kan gøre sig gældende.

Det samlede verdensmarked for aktier giver den største risikospredning i forhold til de geografisk afgrænsede markeder. Markedet har den største spredning på sektorer. Valutarisikoen er derimod til stede gennem navnlig USD, men også JPY, GBP, SEK, CHF og andre valutaer, idet aktiemarkederne indenfor euro-samarbejdet kun udgør en begrænset andel af verdensmarkedet.

Data for de seneste 5 år (afdelingen er oprettet i 2022 og idriftsat i 2023)

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023* |
|----------------------------|------|------|------|------|--------|
| Nøgletal | | | | | |
| Indre værdi pr. andel, kr. | - | - | - | - | 111,85 |
| Årets afkast i pct. | - | - | - | - | 11,85 |
| Omkostningsprocent | - | - | - | - | 0,80 |
| Benchmark afkast i pct. | - | - | - | - | 12,75 |

*Fra afdelingens opstart i april 2023 til udgangen af 2023.

Note: Historiske nøgletal og afkast er ingen indikation for afdelingens fremtidige nøgletal og afkast.

2.4. Afdeling Peruma Invest Globale Aktier

Afdelingen henvender sig til investorer, som ønsker eksponering til det globale aktiemarked med afdelingens investeringsstrategi, og som samtidig ønsker, at investeringerne tager hensyn til en bæredygtig samfundsudvikling. Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud indenfor 5 år.

Investeringspolitik og benchmark

Afdelingen investerer i globale aktier optaget til handel på et reguleret marked, der er medlem af World Federation of Exchanges, eller et andet reguleret marked. Afdelingen kan placere indtil 10 pct. af formuen i likvide midler i bankindsbud. Afdelingen kan også investere indtil 10 pct. af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen investerer fortrinsvis, men ikke udelukkende, i large cap selskaber. Exchange Traded Funds (ETF'er), mid cap og small cap selskaber kan indgå i porteføljen. Afdelingens investeringer spredes på lande, selskaber og sektorer for at opnå en diversificeret portefølje. Investeringsstrategien er baseret på nøgletalsanalyser samt markedstrends. Porteføljen vil som hovedregel bestå af 30-50 selskaber. Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

Finanstilsynet har givet tilladelse til, at afdelingen kan benytte den mulighed, der er angivet i vedtægterne, for kortfristede lån til midlertidig finansiering af handler indenfor et maksimum på 10 pct. af afdelingens formue.

Afdelingens samlede og de enkelte porteføljeselskabers bæredygtighedsrisici overvåges efter metoder, der er udviklet af anerkendte dataleverandører. Den samlede porteføljes og de enkelte porteføljevirksoverheders risici vurderes i forhold til såvel datatilgængeligheden som risikoscoren for afdelingens benchmark. Afdelingen har som mål at have en risikoscore, der er på niveau med eller bedre end benchmarkets score. Overvågningen fokuserer derfor på den løbende monitorering og prioritering af afdelingens eksponering til bæredygtighedsrisici, herunder corporate governance. Den estimerede indvirkning af bæredygtighedsrisici på afkastet er på baggrund af data fra ekstern dataleverandør opgjort til "Lav".

Afdelingen er kategoriseret efter artikel 6 i EU's disclosureforordning (forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019). De investeringer, der ligger til grund for dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Afdelingen tager ikke hensyn til investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, da afdelingens investeringsstrategi ikke fremmer konkrete miljømæssige, sociale eller ledelsesmæssige karakteristika som afspejlet i indikatorerne fastsat i EU's disclosureforordning og tilknyttede delegerede forordninger.

Afdelingens mål er at give et afkast svarende til markedsafkastet eller derover for afdelingens benchmark, der er MSCI ACWI (tickerkode: NDUEACWF) inkl. udbytte (målt i DKK). Der anvendes proxydata fra indeks-ETF til afdækning af benchmarkets beholdningsdata.

Afdelingen er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen.

Risikoprofil

På risikoskalaen er afdelingen efter PRIIP-metoden placeret i kategori 4, hvilket indikerer middel risiko.

Afdelingen foretager en aktiv aktieudvælgelse i overensstemmelse med udsigterne for de enkelte selskaber og følger ikke sit benchmark tæt. Afdelingen kan derfor være anderledes sammensat end benchmark og styrer sin risikoprofil gennem investeringspolitikens rammer, herunder rammer fastlagt i lovgivningen. I perioder kan der være en negativ kursudvikling på afdelingens investeringer. Investorer skal være bevidste om den tabsrisiko, der er forbundet med investering i afdelingen.

Forretningsmæssige og finansielle risici

Afdelingen er påvirket af de risikofaktorer, der gælder for aktiemarkedet og er omtalt i prospektets afsnit om "Risici og risikostyring", herunder punkterne "Generelle risikofaktorer" samt "Særlige risici ved aktieinvesteringer", hvor særligt generelle økonomiske, politiske og selskabsmæssige forhold kan gøre sig gældende.

Det samlede verdensmarked for aktier giver den største risikospredning i forhold til de geografisk afgrænsede markeder. Markedet har den største spredning på sektorer. Valutarisikoen er derimod til stede gennem navnlig USD, men også JPY, GBP, SEK, CHF og andre valutaer, idet aktiemarkedene indenfor euro-samarbejdet kun udgør en begrænset andel af verdensmarkedet.

Data for de seneste 5 år (afdelingen er oprettet i 2021 og idriftsat i 2022)

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022* | 2023 |
|--|------|------|------|-------|--------|
| Nøgletal | | | | | |
| Indre værdi pr. andel, kr. (inkl. udbytte) | - | - | - | 96,62 | 117,83 |
| Årets afkast i pct. | - | - | - | -3,59 | 21,94 |
| Omkostningsprocent | - | - | - | 1,08 | 1,47 |
| Benchmark afkast i pct. | - | - | - | -0,72 | 18,26 |

*Fra afdelingens opstart i juli 2022 til udgangen af 2022.

Note: Historiske nøgletal og afkast er ingen indikation for afdelingens fremtidige nøgletal og afkast.

2.5. Afdeling Regulær Invest Nordiske Aktier

Afdelingen henvender sig til investorer, som ønsker eksponering til det nordiske aktiemarked med afdelingens investeringsstrategi, og som samtidig ønsker, at investeringerne tager hensyn til en bæredygtig samfundsudvikling. Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud indenfor 5 år.

Investeringspolitik og benchmark

Afdelingen investerer primært i nordiske børsnoterede selskaber noteret på Nasdaq Nordic og Euronext Oslo. Afdelingen har dog mulighed for at placere op til 25 pct. af formuen i globale aktier optaget til handel på et reguleret marked, hvis hensigtsmæssige selskabs- eller sektormæssige eksponeringer identificeres uden for Norden. Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

Op til 20 pct. af afdelingens formue kan placeres i likvide bankindskud og indtil 10 pct. af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter. Afdelingen kan endvidere som nærmere redegjort for nedenfor investere i korte danske statsobligationer med indtil 3 års løbetid.

Det er afdelingens investeringsstrategi at sammensætte en portefølje bestående af 20-40 nordiske aktier med en bred sektorrepræsentation, som alle har et identificerbart værdistigningspotentiale.

Alle investeringsbeslutninger og kortlægningen af porteføljeselskabernes værdistigningspotentiale bliver foretaget med udgangspunkt i fundamental aktieanalyse, en stringent investeringsproces og struktureret risikostyring.

Afdelingen har en præference for virksomheder, der:

- er eksponeret mod underliggende markedsvilkår, som er i vækst,
- er begunstiget af en afbalanceret konkurrencesituation,
- har unikke positioner i deres industri og/eller
- undergår værdiskabende forandringer enten internt eller eksternt.

I de tilfælde, hvor afdelingens investeringsrådgiver har en klar overbevisning om, at aktiemarkedet står over for en større negativ korrektion, kan afdelingen reducere sin aktieeksponering i 3 niveauer:

- Sælge ud af aktieporteføljen og øge den likvide andel til op til 20 pct. af formuen.
- Reducere aktieporteføljen med yderligere 10 pct., dvs. indtil 30 pct. af formuen, for at erhverve danske statsobligationer med kort løbetid.
- Kortvarigt – i op til 30 dage – at reducere aktieporteføljen til under 50 pct. af afdelingens formue og korttidsplacere midlerne i danske statsobligationer.

Finanstilsynet har givet tilladelse til, at afdelingen kan benytte den mulighed, der er angivet i vedtægterne, for kortfristede lån til midlertidig finansiering af handler indenfor et maksimum på 10 pct. af afdelingens formue.

Afdelingens samlede og de enkelte porteføljeselskabers bæredygtighedsrisici overvåges efter metoder, der er udviklet af anerkendte dataleverandører. Den samlede porteføljes og de enkelte porteføljevirksoversheders risici vurderes i forhold til såvel datatilgængeligheden som risikoscoren for afdelingens benchmark. Afdelingen har ikke fastsat måltal herfor. Overvågningen fokuserer derfor på den løbende monitorering af afdelingens eksponering til bæredygtighedsrisici, herunder product governance. Den estimerede indvirkning af bæredygtighedsrisici på afkastet er på baggrund af data fra eksterne dataleverandører opgjort til "Mellem".

Afdelingen er kategoriseret efter artikel 6 i EU's disclosureforordning (forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019). De investeringer, der ligger til grund for dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Afdelingen tager ikke hensyn til investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, da afdelingens investeringsstrategi ikke fremmer konkrete miljømæssige, sociale eller ledelsesmæssige karakteristika som afspejlet i indikatorerne fastsat i EU's disclosureforordning og tilknyttede delegerede forordninger.

Afdelingens benchmark er VINX Benchmark Cap EUR_GI (ISIN: SE0001633074). Det er afdelingens primære målsætning at skabe positive afkast og sekundært at overpræstere i forhold til benchmark.

Afdelingen er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen.

Risikoprofil

På risikokalaen er afdelingen efter PRIIP-metoden placeret i kategori 4, hvilket indikerer middel risiko.

Afdelingen foretager en aktiv aktieudvælgelse i overensstemmelse med udsigterne for de enkelte selskaber og følger ikke sit benchmark tæt. Afdelingen vil derfor være anderledes sammensat end benchmarket og styrer sin risikoprofil gennem investeringspolitikens rammer, herunder rammer fastlagt i lovgivningen. I perioder kan der være en negativ kursudvikling på afdelingens investeringer. Investorer skal være bevidste om den tabsrisiko, der er forbundet med investering i afdelingen.

Forretningsmæssige og finansielle risici

Afdelingen er påvirket af de risikofaktorer, der gælder for aktiemarkedet og er omtalt i prospektets afsnit om "Risici og risikostyring", herunder punkterne "Generelle risikofaktorer" samt "Særlige risici ved aktieinvesteringer", hvor særligt generelle økonomiske, politiske og selskabsmæssige forhold kan gøre sig gældende.

Det nordiske aktiemarked er velbalanceret med investerbare selskaber i alle sektorer. Det er således muligt at sammensætte en veldiversificeret aktieportefølje både på tværs af brancher og selskaber. I relation til eksponeringen i svenske og norske selskaber foreligger der en valutarisiko, som kan påvirke afdelingens afkast både positivt og negativt. Den valutariske risiko relateret til investering i finske selskaber anser afdelingen som begrænset, eftersom Danmark fører fastkurspolitik overfor euroen. En eventuel eksponering mod globale aktier vil maksimalt kunne være 25 pct. og vil ligeledes tilføre foreningen en valutakursrisiko.

Norden er som udgangspunkt en region, der er forskånet for geopolitisk uro, omfangsrige naturkatastrofer og større uroligheder. Samtidig har regionen en veludbygget infrastruktur, stabil forsyning og et veludbygget sundhedsvæsen. Skulle der imidlertid opstå væsentlige og større uforudsete hændelser i Norden, er der risiko for større samvarians i kursudviklingen på nordiske selskaber, fremfor hvis der er tale om en globalt diversificeret portefølje.

Data for de seneste 5 år (afdelingen er oprettet i 2022 og idriftsat i 2023)

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023* |
|----------------------------|------|------|------|------|--------|
| Nøgletal | | | | | |
| Indre værdi pr. andel, kr. | - | - | - | - | 112,34 |
| Årets afkast i pct. | - | - | - | - | 12,34 |
| Omkostningsprocent | - | - | - | - | 0,69 |
| Benchmark afkast i pct. | - | - | - | - | 6,85 |

*Fra afdelingens opstart i april 2023 til udgangen af 2023.

Note: Historiske nøgletal og afkast er ingen indikation for afdelingens fremtidige nøgletal og afkast.

2.6. Afdeling FormueFyn Skandi+

Afdelingen henvender sig til investorer, som ønsker eksponering til det europæiske og fortrinsvis skandinaviske aktiemarked med afdelingens investeringsstrategi, og som samtidig ønsker, at investeringerne tager hensyn til en bæredygtig samfundsudvikling. Afdelingen er interessant for langsigtede investorer og er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud indenfor 5 år.

Investeringspolitik og benchmark

Afdelingen investerer i europæiske aktier, med fokus på skandinaviske aktier, som handles på et reguleret marked, der er medlem af World Federation of Exchanges eller Federation of European Securities Exchanges (FESE), eller et andet reguleret marked. Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

Det er målsætningen, gennem rådgivers egne og dennes netværks kompetencer, at præstere et tilfredsstillende afkast for afdelingens investorer gennem en aktiv value-orienteret forvaltning. For at opnå en hensigtsmæssig risikospredning tilstræbes det, at porteføljen fordeles på mellem 16-25 selskaber. Der investeres fortrinsvis, men ikke udelukkende, i large cap selskaber. Der er ikke fastsat specifikke krav til selskabernes fordeling på f.eks. brancher, geografi eller størrelse.

Afdelingen kan investere indtil 20 pct. af formuen i likvide bankindsud. Der kan desuden investeres indtil 20 pct. af formuen i danske statsobligationer samt andre 10 pct. af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter indenfor afdelingens investeringsområde.

Finanstilsynet har givet tilladelse til, at afdelingen kan benytte den mulighed, der er angivet i vedtægterne, for kortfristede lån til midlertidig finansiering af handler indenfor et maksimum på 10 pct. af afdelingens formue.

Afdelingens samlede og de enkelte porteføljeselskabers bæredygtighedsrisici overvåges efter metoder, der er udviklet af anerkendte dataleverandører. Den samlede porteføljes og de enkelte porteføljevirksoverheders risici vurderes i forhold til såvel datatilgængeligheden som risikoscoren for afdelingens benchmark. Afdelingen har dog ikke fastsat måltal herfor. Overvågningen fokuserer derfor på den løbende monitorering af afdelingens eksponering til bæredygtighedsrisici. Den estimerede indvirkning af bæredygtighedsrisici på afkastet er på baggrund af data fra ekstern dataleverandør opgjort til "Lav".

Afdelingen er kategoriseret efter artikel 6 i EU's disclosureforordning (forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019). De investeringer, der ligger til grund for dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Afdelingen tager ikke hensyn til investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, da afdelingens investeringsstrategi ikke fremmer konkrete miljømæssige, sociale eller ledelsesmæssige karakteristika som afspejlet i indikatorerne fastsat i EU's disclosureforordning og tilknyttede delegerede forordninger.

Afdelingens benchmark er MSCI Nordic (tickerkode: NDDUNC). Der anvendes proxydata fra indeks-ETF til afdækning af benchmarkets beholdningsdata.

Afdelingen er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen.

Risikoprofil

På risikoskalaen er afdelingen efter PRIIP-metoden placeret i kategori 4, hvilket indikerer middel risiko.

Afdelingen foretager en aktiv aktieudvælgelse i overensstemmelse med udsigterne for de enkelte selskaber og følger ikke sit benchmark tæt. Afdelingen vil derfor være anderledes sammensat end benchmarket og styrer sin risikoprofil gennem

investeringspolitikens rammer, herunder rammer fastlagt i lovgivningen. I perioder kan der være en negativ kursudvikling på afdelingens investeringer. Investorer skal være bevidste om den tabsrisiko, der er forbundet med investering i afdelingen.

Forretningsmæssige og finansielle risici

Afdelingen er påvirket af de risikofaktorer, der gælder for aktiemarkedet og er omtalt i nedenstående afsnit om "Risici og risikostyring", herunder punkterne "Generelle risikofaktorer" samt "Særlige risici ved aktieinvesteringer", hvor særligt generelle økonomiske, politiske og selskabsmæssige forhold kan gøre sig gældende.

Data for de seneste 5 år (afdelingen er oprettet i 2022 og idriftsat ved optagelse til handel i 2023)

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023* |
|--|------|------|------|------|--------|
| Nøgletal | | | | | |
| Indre værdi pr. andel, kr. (inkl. udbytte) | - | - | - | - | 103,88 |
| Årets afkast i pct. | - | - | - | - | 3,88 |
| Omkostningsprocent | - | - | - | - | 1,05 |
| Benchmark afkast i pct. | - | - | - | - | 11,09 |

*Fra afdelingens opstart i juni 2023 til udgangen af 2023.

Note: Historiske nøgletal og afkast er ingen indikation for afdelingens fremtidige nøgletal og afkast.

3. Risici og risikostyring

En afdeling er klassificeret ved et tal mellem 1 og 7, hvor "1" udtrykker laveste risiko og "7" højeste risiko. Kategorien "1" udtrykker dog ikke en risikofri investering.

| | | | | | | |
|------------|---|---|------------|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Lav risiko | | | Høj risiko | | | |

En afdelings placering er bestemt af de historiske afkastudsving de seneste fem år, hvilket også kendetegnes som afdelingens årlige volatilitet. Hvis ikke der foreligger historiske data, kan repræsentative data anvendes. Store historiske udsving har indebåret høj risiko og en placering til højre på risikoskalaen (6-7), mens små udsving har betydet lav risiko og en placering til venstre på risikoskalaen (1-2).

Afdelingernes placering på skalaen kan dermed ændre sig med tiden, og den enkelte afdelings risikoklasse tager ikke højde for hverken pludseligt indtrufne begivenheder eller trendmæssige ændringer i markedernes adfærd i fremtiden. Risikoklassifikationen angiver afdelingens risikoniveau i forhold til andre produkter og skal afspejle sandsynligheden for, at afdelingen taber penge på grund af bevægelser i den pågældende afdelings investeringsmarked. Klassifikationen giver dermed ikke nogen indikation eller sikkerhed for et fremtidigt afkast. Der er forskellige risikofaktorer, der påvirker de enkelte investeringsmarkeder og dermed også de enkelte afdelings risici og afkast. De enkelte risikoelementer er beskrevet nedenfor. Disse risikoelementer er dog ikke udtømmende, men er derimod en afspejling af de risikoelementer, som foreningen anser som væsentlige.

Inden investering i investeringsbeviser bør man som investor få fastlagt sin personlige investerings- og risikoprofil, gerne i samråd med en rådgiver. Investeringsprofilen skal blandt andet tage højde for, hvilken risiko man ønsker at løbe, og den tidshorisont, investeringen/opsparingen skal løbe over.

Risici knyttet til investeringsmarkederne

Risikoelementer omfatter markedsrisiko på aktier, renter og valuta samt kreditrisiko. Disse styres ved hjælp af de rammer, der er fastsat for afdelingernes investeringer. Udøvelsen af risikorammerne er fastsat i afdelingernes rådgivningsaftaler og investeringsinstrukser. Investeringsrammerne kontrolleres løbende i investeringsforvaltningsselskabet.

Risici knyttet til investeringsbeslutningerne

Sammensætningen af enkeltpapirer i den enkelte afdelings portefølje styres af porteføljerådgiveren ud fra dennes markedsvurdering og forventninger til fremtiden og indenfor de investeringsrammer, som er fastsat i investeringsinstrukserne, jf. beskrivelsen af de enkelte afdelinger. Disse beslutninger er i sagens natur forbundet med usikkerhed.

Foreningens administrationsselskab overvåger løbende investeringerne, afdelingernes afkast og performance samt kontrollerer, at investeringerne ligger indenfor de fastlagte rammer.

De enkelte afdelinger kan have udvalgt et benchmark som sammenligningsgrundlag for afkastet. Et benchmark er et indeks, der måler afkastudviklingen på det eller de markeder, hvor afdelingerne investerer. Benchmark er valgt for at give en repræsentativ sammenligning af afdelingernes porteføljer og resultater. Afdelingernes afkast er målt efter fradrag af administrations- og handelsomkostninger, mens et benchmark ikke tager højde for omkostningerne.

Risici knyttet til driften af foreningen

Foreningens drift sker i investeringsforvaltningsselskabet og følger en række forretningsgange, kontrolprocedurer, ledelsesrapporteringer og sikkerhedsforanstaltninger, der har til formål at imødegå operationelle risici, herunder overskridelser af investeringsrammer, fejl, IT-driftsforstyrrelser etc.

Foreningen er desuden underlagt kontrol fra Finanstilsynet og fra foreningens generalforsamlingsvalgte revisorer.

Generelle risikofaktorer

Enkeltlande: Ved investering i værdipapirer i et enkelt land, f.eks. Danmark, kan det finansielle marked i netop det land blive udsat for særlige økonomiske, politiske eller andre begivenheder. Spredning af investeringer på flere lande anses som hovedregel for at reducere den samlede risiko, navnlig på aktiemarkederne. Der er også forskel på, hvor veludviklede og stabile lande og regioner verden over fremstår.

Bæredygtighedsrisiko: Bæredygtighedsrisiko er en miljømæssig, social eller ledelsesmæssig begivenhed eller omstændighed, som kan have faktisk eller potentiel væsentlig negativ indvirkning på værdien af en investering, hvis den opstår. Det betyder, at en given begivenhed eller omstændighed i relation til bæredygtighedsfaktorer kan have negativ indvirkning på foreningens investeringer ved at forringe den økonomiske værdi. Bæredygtighedsrisiciene knytter sig til følgende forhold:

- Miljømæssige forhold: Det kan bl.a. omfatte finansielle risici i relation til en udsteder, som bidrager til eller er påvirket af miljøforringelser og klimaforandringer, men også transitionsrisici, der skal adressere generelle klima- og miljørelaterede udfordringer.
- Sociale forhold: Det kan eksempelvis omfatte den finansielle risiko ved udstederens manglende iagttagelse af sociale faktorer, såsom ulighed og rettigheder.
- Ledelses- og personalemæssige forhold: Det kan bl.a. omfatte finansielle risici i relation til udstederens iagttagelse af god og ordentlig virksomhedsledelse, herunder bekæmpelse af korruption og bestikkelse.

Bæredygtighedsrisici er dermed en del af den generelle risikovurdering af foreningens investeringer og skal ses i sammenhæng med de øvrige risikofaktorer.

Valuta: Udenlandske værdipapirer giver eksponering mod valutaer, som kan have større eller mindre udsving i forhold til danske kroner. Investeringer i EUR anses for at have en mere begrænset valutarisiko end eks. oversøiske valutaer.

Udstederspecifikke forhold: Værdien af en enkelt aktie og obligation kan svinge mere end det samlede aktie- eller obligationsmarked og anses derfor for at have en højere risiko end en portefølje, hvor risikoen er spredt på flere aktier og obligationer. En svækkelse af udstederens økonomi kan indebære kursfald og ultimativt konkurs, hvor investeringen kan gå helt eller delvist tabt.

Særlige risici ved aktieinvesteringer

Aktierisiko: Aktierisiko er den risiko, der følger af både selskabsspecifikke og mere generelle økonomiske og politiske forhold. Det kan være den branche eller de lande, som virksomheden arbejder i. Risikoen anses typisk for at være højere i nye udviklingsvirksomheder, mens mere veletablerede virksomheder anses for at være mere stabile.

Likviditetsrisiko: Likviditetsrisikoen udtrykker risikoen for, at det ved et salg kan vise sig svært at finde en køber, typisk fordi aktien er lille og ukendt, og der derfor ikke er et velfungerende marked for den.

Særlige risici ved obligationsinvesteringer

Renterisiko: Renterisikoen er risikoen for kursfald som følge af en stigning i renten. Stiger renten, falder kursværdien på obligationerne, og modsat. Jo længere varighed (løbetid og afdragsform) en obligation har, jo større er renterisikoen. Renterisikoen udtrykkes ofte ved den korrigerede varighed, som er det antal år, som gennemsnitligt er forløbet, indtil alle rente- og afdragsbetalinger forventes at være faldet.

Kreditrisiko: Kreditrisikoen er risikoen for, at debitoren bag obligationen ikke kan leve op til sine forpligtelser og tilbagebetale sin gæld. Det gælder særligt for visse erhvervsobligationer og obligationer udstedt i emerging markets. Risikoen vurderes ofte i forhold til obligationens rating, der er fastsat af de internationale ratingbureauer. Statsobligationer udstedt af lande med høj rating anses for at have den laveste risiko.

Likviditetsrisiko: Likviditetsrisikoen udtrykker risikoen for, at det ved et salg kan vise sig svært at finde en køber, typisk fordi obligationen er lille og ukendt, og der derfor ikke er et velfungerende marked for den.

4. Udstedelse, handel, udbytte og skat

4.1. Tegning, opbevaring og navnenotering

Andelene udstedes gennem værdipapircentralen, Euronext Securities Copenhagen, i stk. af nominelt 100 kr., som også er miniumsindskuddet. Der er intet maksimum. Tegning kan finde sted hos depotselskabet eller et andet pengeinstitut.

Det er gratis at få andelene opbevaret i depot hos depotselskabet. Ved ind- og udgang af andele betales dog kutymemæssige VP-gebyrer.

Foreningsandelene i afdelingerne udstedes til ihændehaber, men kan noteres på navn i foreningens bøger, der føres af Computer-share A/S. Navnenotering foretages af det pengeinstitut, hvor foreningsandelene ligger i depot.

4.2. Beslutninger og stemmeret

Investorenes rettigheder og pligter som medlemmer af foreningen, generalforsamlingsafholdelse og beslutnings- og stemmeretsforhold ved vedtægtsændringer, opløsning, fusion og spaltning etc. fremgår af foreningens vedtægter, som er bilag til prospektet. Hvert medlem har én stemme for hver 100 kr. pålydende andele.

Foreningens øverste myndighed er generalforsamlingen, der træffer beslutninger med almindelig stemmeflerhed, bortset fra i anliggender vedrørende bl.a. afvikling, fusion og spaltning samt ændring af regler for anbringelse af formue, hvor der kræves 2/3 tiltrædelse. Alle medlemmer kan deltage i generalforsamlinger og stemme på navnenoterede andele, evt. gennem fuldmagt. Medlemmerne kan kun udøve stemmeret for de andele, som 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i foreningens bøger. Generalforsamlingen vælger foreningens bestyrelse, der har ansvaret for foreningens overordnede ledelse.

4.3. Handel, kurser og optagelse til handel

Der er indgået aftale med depotselskabet om, at andele i foreningens afdelinger kan købes og sælges gennem banken. Foreningens beviser kan endvidere købes og sælges i andre banker.

Handler med andele afvikles/betales efter samme retningslinjer som for sædvanlige fondshandler. Handel efter sædvanlige retningslinjer for instrumenter optaget til handel samt foreningens anvendelse af dobbeltprismetoden ved emission og indløsning sikrer, at alle investorer behandles efter ens retningslinjer og retfærdigt.

Andele tegnet i løbende emission afregnes kutymemæssigt på andendagen efter tegningen samtidig med registrering af andele på VP-konti. Foreningens depotselskab er certifikat- og bevisudstedende institut i forhold til Euronext Securities Copenhagen.

Ønsker et medlem at flytte sin investering fra en forening eller afdeling til en anden, skal medlemmet afhænde/købe sine andele, hvilket er forbundet med almindelige handelsomkostninger/kurtage samt eventuelle tillæg og fradrag ved køb/salg af andele i forhold til afdelingernes indre værdi.

Afdelingernes indre værdi beregnes af investeringsforvaltningsselskabet i henhold til forvalterens forretningsgange for værdioptagelse af de aktiver, som foreningens afdelinger kan investere i, og som hovedsageligt består af værdipapirer optaget til handel. Værdipapirerne er optaget til senest handlede kurs på opgørelsestidspunktet. Oplysning om indre værdi, emissions- og indløsningskurser for de afdelinger, der er optaget til handel, kan findes på foreningens hjemmeside (www.iainvest.dk), Nasdaq Copenhagens hjemmeside (www.nasdaqomxnordic.com) eller ved henvendelse til foreningens kontor eller til depotselskabet.

Oplysningerne for foreningens afdelinger, som er optaget til handel, opdateres endvidere løbende via FundCollect (www.fundcollect.dk) til Nasdaq Copenhagen A/S, hvor afdelingerne er eller søgt optaget til handel under følgende fondskoder:

| Afdeling | Fondskode |
|--------------------------------|--------------|
| Strategic Danske Aktier | DK0060889962 |
| MW Compounders | DK0061294394 |
| MW Compounders Akk. | DK0061804341 |
| Peruma Invest Globale Aktier | DK0061804267 |
| Regulær Invest Nordiske Aktier | DK0062267282 |
| FormueFyn Skandi+ | DK0062271474 |

4.4. Udbytte

Afdelingerne Strategic Danske Aktier, MW Compounders, FormueFyn Skandi+ og Peruma Invest Globale Aktier er udloddende og udbetaler dermed udbytte. Afdelingerne MW Compounders Akk. og Regulær Invest Nordiske Aktier er akkumulerende og udbetaler derfor ikke udbytte.

Udbyttebetalende afdelinger opgør i henhold til ligningslovens § 16 C minimumsindkomst og udbetaler årligt udbytte efter den ordinære generalforsamling. Foreningen kan dog opgøre og udbetale et aconto udbytte umiddelbart efter regnskabsårets udløb. Udbetalingen er i så fald betinget af den ordinære generalforsamlings efterfølgende godkendelse. Udbyttet er beregnet på baggrund af indtjente renter og udbytter, realiserede nettokursgevinster/-tab og med fradrag af afdelingens administrationsomkostninger.

Udbyttet udbetales via værdipapircentralen, Euronext Securities Copenhagen, og tilskrives medlemmets konto i det kontoførende institut. I aktieafdelinger tilbageholdes aconto skat af udbyttet, medmindre det indgår i et pensionsdepot.

4.5. Emissions- og indløsningskurser

Emissionsprisen (tegningskursen) og indløsningsprisen (indløsningskursen) beregnes efter dobbeltprismetoden, jf. § 4 i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS. Emissionen for afdelinger optaget til handel foregår som løbende emission, der sker til emissionskurs uden fastsat højeste beløb. Indløsning kan ske løbende, jf. dog omtale af ekstraordinære situationer nedenfor.

Emissionsprisen fastsættes til afdelingens indre værdi med et tillæg (emissionstillæg) til dækning af omkostninger ved køb af finansielle instrumenter og omkostninger ved emissionen. Indløsningsprisen fastsættes til afdelingens indre værdi med et fradrag (indløsningsfradraget) til dækning af omkostninger ved salg af finansielle instrumenter og omkostninger ved indløsningen.

| Afdeling | Emissionstillæg Opkræves som pct. af aktuelle indre værdi | | | | | | Indløsningsfradrag Opkræves som pct. af aktuelle indre værdi | | | | |
|--------------------------------|--|--|----------------------|--|---|-------------|---|----------------------|---------------------------------------|-------------------------------|-------------|
| | Vederlag finansielle formidlere | Mar- keds- fø- rings- omk. | Kur- tage m.m. | Øvrige mar- keds- afledte omk. | Ad- mini- strati- ons- omk. | I alt | Markeds- førings- omk. | Kur- tage m.m. | Øvrige markeds- afledte omk. | Admini- strations- omk. | I alt |
| Strategic Danske Aktier | 0,00 | 0,00 | 0,20 | 0,00 | 0,05 | 0,25 | 0,00 | 0,20 | 0,00 | 0,05 | 0,25 |
| MW Compounders | 0,00 | 0,00 | 0,25 | 0,00 | 0,05 | 0,30 | 0,00 | 0,25 | 0,00 | 0,05 | 0,30 |
| MW Compounders Akk. | 0,00 | 0,00 | 0,25 | 0,00 | 0,05 | 0,30 | 0,00 | 0,25 | 0,00 | 0,05 | 0,30 |
| Peruma Invest Globale Aktier | 0,00 | 0,00 | 0,15 | 0,00 | 0,05 | 0,20 | 0,00 | 0,15 | 0,00 | 0,05 | 0,20 |
| Regulær Invest Nordiske Aktier | 0,00 | 0,00 | 0,25 | 0,00 | 0,05 | 0,30 | 0,00 | 0,25 | 0,00 | 0,05 | 0,30 |
| FormueFyn Skandi+ | 0,00 | 0,00 | 0,15 | 0,00 | 0,05 | 0,20 | 0,00 | 0,15 | 0,00 | 0,05 | 0,20 |

Der foretages kursafgrunding, jf. tick-size tabel i Nordic Market Model for investeringsforeninger. De viste satser er forventede maksimalsatser. Foreningen styrer afdelingernes likviditet gennem rammerne for kontantandele samt ved, at afdelingerne hovedsagelig investerer i likvide børsnoterede instrumenter. Ekstraordinære situationer er beskrevet separat nedenfor.

De nærmere rammer for tegning i form af apportindskud af værdipapirer i afdelingerne kan oplyses af foreningens administrations-selskab.

Emissions- og indløsningsprisen samt den indre værdi for afdelinger optaget til handel beregnes og offentliggøres mindst tre gange dagligt på Nasdaq Copenhagen.

Foreningen skal som udgangspunkt indløse andele, når en investor anmoder om det. Indløsning af andele kan dog udsættes, når foreningen ikke kan fastsætte den indre værdi på grund af markedsforholdene, eller når foreningen af hensyn til en lige behandling af investorerne først fastsætter indløsningsprisen, når foreningen har realiseret de nødvendige aktiver. Indløsning kan også udsættes som følge af systemmæssige eller tekniske fejl eller efter påbud fra Finanstilsynet. Udsættelse af indløsning vil blive meddelt via Nasdaq Copenhagen og på foreningens hjemmeside.

Under usædvanlige eller ekstraordinære markedsforhold, hvor handelsomkostninger og andre omkostninger afviger væsentligt fra tabellens forudsætninger, kan satserne her afvige fra det i tabellen anførte, ligesom foreningens administrations-selskab kan udsætte emissioner og indløsninger, hvis det vurderes, at der er væsentlig usikkerhed om en afdelings indre værdi i tilfælde af store markedsbevægelser på markeder, der er lukkede eller har utilstrækkelig likviditet. Såfremt en sådan situation opstår, vil foreningen offentliggøre en meddelelse herom via Nasdaq Copenhagen, herunder indeholdende de konkrete emissions- og indløsningsomkostninger. Når markedsforholdene har normaliseret sig, offentliggør foreningen ligeledes en meddelelse via Nasdaq Copenhagen.

4.6. Beskatning af foreningen og afdelingerne

Foreningen og dens afdelinger er som udgangspunkt ikke selvstændigt skattepligtige. Udbyttebetalende afdelinger følger reglerne i ligningslovens § 16 C om opgørelse af minimumsindkomst (udbytte) og selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5c. Akkumulerende afdelinger følger selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 19, og aktieavancebeskatningslovens §§ 19-19 B.

Både danske og udenlandske udbytter beskattes dog med 15 pct., dog afhængigt af kildelandets lovgivning og eventuel dobbeltbeskatningsaftale med Danmark.

4.7. Skatte- og afgiftsforhold

Nærværende generelle beskrivelse gælder investorer, der er skattemæssigt hjemmehørende i Danmark. For mere detaljeret information om skatteforhold henvises til medlemmets egne rådgivere.

Udbyttebetalende afdelinger: Det samlede afkast af investering i en afdeling kan forekomme som udbytte og som kursændring på foreningsandele.

For privatpersoner, der investerer frie midler, beskattes minimumsindkomst (udbytte) som kapitalindkomst for obligationsbaserede afdelinger og aktieindkomst for aktiebaserede afdelinger. Udbytte indberettes af foreningen til skattemyndighederne. Der tilbageholdes aconto skat af udbetalt udbytte fra aktieafdelinger. Gevinster og tab ved afståelse af andele i en afdeling er ligeledes skattepligtige. En investor kan dog vælge at være omfattet af andre regler.

For privatpersoner, der investerer pensionsmidler, beskattes hele afkastet med pensionsafkastskat på 15,3 pct. Her medregnes både realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab i årets afkast.

Personer under virksomhedsordningen kan ikke placere midler herfra i udloddende afdelinger, men henvises til akkumulerende afdelinger.

For selskaber medregnes udbytte samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab i selskabsindkomsten efter reglerne i selskabsskatteoven. Der tilbageholdes aconto skat af udbetalt udbytte fra aktieafdelinger.

Akkumulerende afdelinger: For selskabsbeskattede investorer eller investorer omfattet af virksomhedsskatteordningen er afkast i form af realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab skattepligtigt efter lagerprincippet. For personbeskattede investorer er afkast også skattepligtigt efter lagerprincippet. Realiserede og urealiserede tab kan fradrages.

Afkast af pensionsopsparring, f.eks. i tilknytning til en kapitalpension, ratepension, selvpension eller aldersopsparring, lagerbeskattes med pensionsafkastskat på 15,3 pct. Her medregnes både realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab i årets afkast.

5. Foreningens administration og aftaler

Foreningen har indgået aftaler om depot, markedsføring, investeringsrådgivning, prisstillelse (market making), ejerbog og administration (investeringsforvaltning). Alle aftaler gennemgås årligt af foreningens bestyrelse med henblik på at sikre, at foreningen og dens afdelinger til enhver tid har de bedst mulige vilkår og bliver drevet bedst muligt. Aftalerne er gennemgået for en vurdering af aktuelle og potentielle interessekonflikter, og det er vurderingen, at der ikke i nogen af aftalerne er interesser, der kan give anledning til sådanne konflikter eller potentielle konflikter. Væsentlige ændringer vil blive omtalt i dette prospekt.

5.1. Aftale med depotselskab

Foreningen har indgået aftale med Jyske Bank A/S om, at banken som depotselskab forvalter og opbevarer værdipapirer og likvide midler for hver af foreningens afdelinger i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. samt bekendtgørelse om depotselskaber og påtager sig de heri fastlagte kontrolopgaver og forpligtelser.

Som godkendt depotselskab for investeringsforeningen skal depotselskabet handle uafhængigt og udelukkende i foreningens interesse. Depotselskabet kontrollerer, at køb og salg af foreningens værdipapirer samt opbevaringen af foreningens værdipapirer og likvide midler sker i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. samt bekendtgørelse om depotselskaber. Depotselskabet varetager også opgaven som udstedende institut gennem Euronext Securities Copenhagen og påser, at foreningens udstedelse og indløsning af investorernes andele foretages i overensstemmelse med gældende lov og foreningens vedtægter.

Foreningens valgte bestyrelse godkender alle aftaleforhold med depotselskabet og er i den forbindelse opmærksom på forhold omkring interessekonflikter. Det er konkret vurderet, at der ikke ses interessekonflikter mellem depotselskabet og foreningen hhv. dens administrationselskab.

Depotselskabet kan i overensstemmelse med sine interne retningslinjer herfor benytte sub-custodians til opbevaring af foreningens udenlandske værdipapirer. Pt. benyttes The Bank of New York Mellon. En opdateret liste over anvendte sub-custodians kan udleveres ved henvendelse til depotselskabet samt findes på dette link: www.jyskebank.dk/produkter/investering/investeringsinfo

Foreningens værdipapirer opbevares i udlandet i særskilte kundedepoter adskilt fra bankens egne depoter. Depotselskabet er efter dansk ret ansvarlig overfor foreningen for enhver skade, som foreningen måtte lide som følge af manglende eller mangelfuld opfyldelse af depotselskabets forpligtelser. Depotselskabet kan ikke ved aftale fraskrive sig dette ansvar. Der ses således ingen særskilte interessekonflikter forbundet med depotselskabets anvendelse af sub-custodians.

Depotselskabet forestår som led i aftalen emissionsaktiviteterne i forbindelse med tegning og emission samt indløsningsaktiviteterne.

Foreningen betaler et årligt basishonorar til depotselskabet på 50.000 kr. ekskl. moms pr. afdeling. Herudover betaler foreningens afdelinger et procentvist gebyr for opbevaring af udenlandske værdipapirer indenfor intervallet 0,05-0,04 pct. p.a. af formueværdien i den pågældende afdeling.

I 2023 udgjorde depotgebyrerne følgende beløb, hvor foreningen anvendte Lån & Spar Bank A/S som depotselskab på andre aftalevilkår:

| | |
|---|-----------|
| Afdeling Strategic Danske Aktier | t.kr. 63 |
| Afdeling MW Compounders | t.kr. 625 |
| Afdeling MW Compounders Akk. | t.kr. 93 |
| Afdeling Peruma Invest Globale Aktier | t.kr. 89 |
| Afdeling Regulær Invest Nordiske Aktier | t.kr. 53 |
| Afdeling FormueFyn Skandi+ | t.kr. 37 |

Aftalen med depotselskabet kan gensidigt opsiges med 6 måneders varsel.

5.2. Aftaler om markedsføring

Afdeling Strategic Danske Aktier

Afdeling Strategic Danske Aktier har indgået aftale med Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth Management A/S om, at selskabet til enhver tid med udgangspunkt i kundernes behov rådgiver disse og formidler salg af andele i Afdeling Strategic Danske Aktier samt opbevarer foreningsandelene, når ejerne ønsker det.

Fondsmæglerselskabet fastlægger selv sine markedsføringstiltag med henblik på at fremme salg af foreningsandele, og foreningen kan sideløbende hermed iværksætte egen markedsføring af foreningsandele.

Aftalen kan opsiges af foreningen med øjeblikkelig virkning. Fondsmæglerselskabet kan opsige aftalen med 3 måneders varsel.

Foreningen betaler ikke fondsmæglerselskabet provision for markedsføringen.

Afdelingerne MW Compounders og MW Compounders Akk.

Afdelingerne har indgået en aftale med Investeringsrådgivningsselskabet MW Compounders ApS om, at selskabet rådgiver afdelingernes investorer med udgangspunkt i disses risikoprofil, tidshorisont og økonomiske forhold og formidler salg af andele i afdelingerne. Rådgiveren fastlægger selv sin investorrådgivning overfor de investorer, som ønsker dette.

Aftalen kan opsiges af foreningen med øjeblikkelig virkning. Rådgiveren kan opsige aftalen med 3 måneders varsel.

Foreningen betaler ikke rådgiveren provision for rådgivningen.

Afdeling Peruma Invest Globale Aktier

Afdeling Peruma Invest Globale Aktier har indgået en aftale med Investeringsrådgivningsselskabet Peruma Invest ApS om, at dette rådgiver afdelingens investorer med udgangspunkt i disses risikoprofil, tidshorisont og økonomiske forhold og formidler salg af andele i afdelingen. Rådgiveren fastlægger selv sin investorrådgivning overfor de investorer, som ønsker dette.

Aftalen kan opsiges af foreningen med øjeblikkelig virkning. Rådgiveren kan opsige aftalen med 3 måneders varsel.

Foreningen betaler ikke rådgiveren provision for rådgivningen.

Afdeling Regulær Invest Nordiske Aktier

Afdeling Regulær Invest Nordiske Aktier har indgået en aftale med Investeringsrådgivningsselskabet Regulær Invest ApS om, at dette rådgiver afdelingens investorer med udgangspunkt i disses risikoprofil, tidshorisont og økonomiske forhold og formidler salg af andele i afdelingen. Rådgiveren fastlægger selv sin investorrådgivning overfor de investorer, som ønsker dette.

Aftalen kan opsiges af foreningen med øjeblikkelig virkning. Rådgiveren kan opsige aftalen med 3 måneders varsel.

Foreningen betaler ikke rådgiveren provision for rådgivningen.

Afdeling FormueFyn Skandi+

Afdeling FormueFyn Skandi+ har indgået en aftale med FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S om, at selskabet rådgiver afdelingens investorer med udgangspunkt i disses risikoprofil, tidshorisont og økonomiske forhold og formidler salg af andele i afdelingen. Rådgiveren fastlægger selv sin investorrådgivning overfor de investorer, som ønsker dette.

Aftalen kan opsiges af foreningen med øjeblikkelig virkning. Rådgiveren kan opsige aftalen med 3 måneders varsel.

Foreningen betaler ikke fondsmæglerselskabet provision for rådgivningen.

5.3. Aftaler om investeringsrådgivning

Afdeling Strategic Danske Aktier

Foreningen har for afdeling Strategic Danske Aktier indgået en aftale med Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth Management A/S om ydelse af investeringsrådgivning. Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth Management A/S udøver porteføljeforvaltning og investeringsrådgivning som hovedvirksomhed. Fondsmæglerselskabet er ikke foreningens depotselskab og er heller ikke koncernforbundet med foreningens depotselskab eller investeringsforvaltningsselskab.

Fondsmæglerselskabet yder rådgivning til foreningen via investeringsforvaltningsselskabet Invest Administration A/S om transaktioner, som fondsmæglerselskabet anser som fordelagtige i porteføljestyringen. Rådgivningsaftalen kan af foreningen opsiges med øjeblikkelig virkning og af fondsmæglerselskabet som rådgiver med 6 måneders varsel.

Investeringsrådgivningen skal ske i overensstemmelse med den fastlagte investeringsinstruks. Investeringsforvaltningsselskabet skal godkende, at alle forslag til investeringer er i overensstemmelse med instruksen, før de effektueres.

Afdeling Strategic Danske Aktier betaler 1,20 pct. p.a. af afdelingens til enhver tid værende formue for investeringsrådgivningen. Betalingen finder sted kvartalsvis på grundlag af formueopgørelser ultimo hver måned. Herudover kan bestyrelsen godkende betaling af rådgivers budget for indkøb af analyser fra tredjeparter.

Afdelingerne MW Compounders og MW Compounders Akk.

Foreningen har for afdelingerne MW Compounders og MW Compounders Akk. indgået en aftale med Investeringsrådgivningsselskabet MW Compounders ApS om ydelse af investeringsrådgivning. Investeringsrådgivningsselskabet MW Compounders ApS udøver investeringsrådgivning som hovedvirksomhed. Selskabet er ikke foreningens depotselskab og er heller ikke koncernforbundet med foreningens depotselskab eller investeringsforvaltningsselskab.

Selskabet yder rådgivning til foreningens afdelinger via investeringsforvaltningsselskabet Invest Administration A/S om transaktioner, som investeringsrådgiveren anser som fordelagtige i porteføljestyringen. Rådgivningsaftalen kan af foreningen opsiges med øjeblikkelig virkning og af selskabet som rådgiver med 6 måneders varsel.

Investeringsrådgivningen skal ske i overensstemmelse med den fastlagte investeringsinstruks. Investeringsforvaltningsselskabet skal godkende, at alle forslag til investeringer er i overensstemmelse med instruksen, før de effektueres.

Afdelingerne MW Compounders og MW Compounders Akk. betaler 1,00 pct. p.a. af afdelingens til enhver tid værende formue for investeringsrådgivningen. Betalingen finder sted kvartalsvis på grundlag af formueopgørelser ultimo hver måned. Såfremt afdelingens omkostningsprocent beregnet ved udgangen af året overstiger 1,15 pct., modregnes det overskydende beløb i rådgiverens honorar.

Afdeling Peruma Invest Globale Aktier

Foreningen har for afdeling Peruma Invest Globale Aktier indgået en aftale med Investeringsrådgivningsselskabet Peruma Invest ApS om ydelse af investeringsrådgivning. Investeringsrådgivningsselskabet Peruma Invest ApS udøver investeringsrådgivning som hovedvirksomhed. Selskabet er ikke foreningens depotselskab og er heller ikke koncernforbundet med foreningens depotselskab eller investeringsforvaltningsselskab.

Selskabet yder rådgivning til foreningen via investeringsforvaltningsselskabet Invest Administration A/S om transaktioner, som investeringsrådgiveren anser som fordelagtige i porteføljestyringen. Rådgivningsaftalen kan af foreningen opsiges med øjeblikkelig virkning og af selskabet som rådgiver med 6 måneders varsel.

Investeringsrådgivningen skal ske i overensstemmelse med den fastlagte investeringsinstruks. Investeringsforvaltningsselskabet skal godkende, at alle forslag til investeringer er i overensstemmelse med instruksen.

Afdeling Peruma Invest Globale Aktier betaler 1,00 pct. p.a. af afdelingens til enhver tid værende formue for investeringsrådgivningen. Betalingen finder sted kvartalsvis på grundlag af formueopgørelser ultimo hver måned.

Afdeling Regulær Invest Nordiske Aktier

Foreningen har for afdeling Regulær Invest Nordiske Aktier indgået en aftale med Investeringsrådgivningsselskabet Regulær Invest ApS om ydelse af investeringsrådgivning. Investeringsrådgivningsselskabet Regulær Invest ApS udøver investeringsrådgivning som

hovedvirksomhed. Selskabet er ikke foreningens depotselskab og er heller ikke koncernforbundet med foreningens depotselskab eller investeringsforvaltningsselskab.

Selskabet yder rådgivning til foreningen via investeringsforvaltningsselskabet Invest Administration A/S om transaktioner, som investeringsrådgiveren anser som fordelagtige i porteføljestyringen. Rådgivningsaftalen kan af foreningen opsiges med øjeblikkelig virkning og af selskabet som rådgiver med 6 måneders varsel.

Investeringsrådgivningen skal ske i overensstemmelse med den fastlagte investeringsinstruks. Investeringsforvaltningsselskabet skal godkende, at alle forslag til investeringer er i overensstemmelse med instruksen.

Afdeling Regulær Invest Nordiske Aktier betaler maks. 1,00 pct. p.a. af afdelingens til enhver tid værende formue for investeringsrådgivningen. Ved opgørelse af honoraret for investeringsrådgivningen tages der højde for, at afdelingens omkostningsprocent ikke må overstige 1,00 pct. Betalingen finder sted kvartalsvis på grundlag af formueopgørelser ultimo hver måned.

Afdeling FormueFyn Skandi+

Foreningen har for afdeling FormueFyn Skandi+ indgået en aftale med FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S om ydelse af investeringsrådgivning. FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S udøver porteføljeforvaltning og investeringsrådgivning som hovedvirksomhed. Selskabet er ikke foreningens depotselskab og er heller ikke koncernforbundet med foreningens depotselskab eller investeringsforvaltningsselskab.

Selskabet yder rådgivning til foreningen via investeringsforvaltningsselskabet Invest Administration A/S om transaktioner, som investeringsrådgiveren anser som fordelagtige i porteføljestyringen. Rådgivningsaftalen kan af foreningen opsiges med øjeblikkelig virkning og af selskabet som rådgiver med 6 måneders varsel.

Investeringsrådgivningen skal ske i overensstemmelse med den fastlagte investeringsinstruks. Investeringsforvaltningsselskabet skal godkende, at alle forslag til investeringer er i overensstemmelse med instruksen.

Afdeling FormueFyn Skandi+ betaler 1,20 pct. p.a. af afdelingens til enhver tid værende formue for investeringsrådgivningen. Betalingen finder sted kvartalsvis på grundlag af formueopgørelser ultimo hver måned.

5.4. Aftale om prisstillelse i markedet

Foreningen har med Jyske Bank A/S indgået aftale om, at banken i Nasdaq Copenhagen A/S' handelssystemer løbende – med forbehold for særlige situationer – stiller priser i foreningens afdelingers andele med det formål at fremme likviditeten ved handel med foreningsandelene, når afdelingerne er optaget til handel.

Prisstillelsen skal ske med købs- og salgspriser og på baggrund af aktuelle emissions- og indløsningspriser. Foreningen betaler et vederlag til Jyske Bank A/S på 35.000 kr. p.a. pr. afdeling.

Aftalen kan gensidigt opsiges med 3 måneders varsel.

5.5. Aftale om ejerbog

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med Computershare A/S om, at Computershare A/S på vegne af foreningen fører ejerbogen, hvori navnenotering af afdelingernes andele foretages. Aftalen indebærer foruden den løbende registrering af noteringsforhold og ændringer i disse, at selskabet forestår udstedelse af adgangskort og stemmesedler til foreningens generalforsamlinger og de hertil knyttede aktiviteter.

Aftalen kan gensidigt opsiges med 12 måneders varsel til udgangen af et kvartal.

5.6. Aftale om administration (investeringsforvaltning)

Foreningen har indgået en aftale om administration med investeringsforvaltningsselskabet Invest Administration A/S om foreningens administrative og forvaltningsmæssige opgaver i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. etc. Foreningens daglige ledelse varetages af investeringsforvaltningsselskabet Invest Administration A/S.

Invest Administration A/S har indgået en aftale om IT-drift med Lån & Spar Bank A/S, hvorefter banken forestår al drift, sikkerhed og beredskab for Invest Administration A/S. Invest Administration A/S er her oplyst om det samarbejde, som banken indgår i omkring SDC A/S.

Vederlaget for administrationen af den enkelte afdelings formue og indtægter, herunder kontroller vedrørende køb og salg af værdipapirer og anbringelse af formuen i øvrigt, governance, førelse af bogholderi samt udarbejdelse af internt regnskab, er aftalt til et årligt gebyr på som udgangspunkt 50.000 kr. pr. afdeling.

Herudover betaler foreningen for hver afdeling et procentvist formuevederlag indenfor intervallet 0,20-0,05 pct. af formueværdien i den pågældende afdeling.

Ved emission og indløsning betaler den berørte afdeling 0,05 pct. af den indre værdi, ved emission dog maksimalt 20.000 kr. pr. transaktion.

Foreningen kan med øjeblikkelig virkning skriftligt opsige administrationsaftalen mod at betale kompensation til Invest Administration A/S på 6 måneders vederlag. Investeringsforvaltningsselskabet kan skriftligt opsige aftalen med 6 måneders varsel.

Vederlaget til administrationsselskabet udgjorde i 2023 følgende beløb:

| | |
|---|-----------|
| Afdeling Strategic Danske Aktier | t.kr. 156 |
| Afdeling MW Compounders | t.kr. 554 |
| Afdeling MW Compounders Akk. | t.kr. 96 |
| Afdeling Peruma Invest Globale Aktier | t.kr. 135 |
| Afdeling Regulær Invest Nordiske Aktier | t.kr. 67 |
| Afdeling FormueFyn Skandi+ | t.kr. 40 |

5.7. Administrationsomkostninger

Alle afdelinger afholder deres egne omkostninger samt deres andel af foreningens fællesomkostninger. De samlede administrationsomkostninger må ifølge vedtægterne ikke overstige 3,0 pct. målt af den gennemsnitlige formueværdi i regnskabsåret.

Bestyrelsens medlemmer modtager et årligt honorar, der fastsættes af generalforsamlingen. Vederlaget til bestyrelsen udgjorde i 2023 250.000 kr. For 2024 budgetteres med et vederlag i samme størrelsesorden. Direktionen og investeringsforvaltningsselskabets medarbejdere modtager ikke honorar fra foreningen. Investeringsforvaltningsselskabets lønpolitik kan findes på selskabets hjemmeside www.ia.dk og indeholder ingen variable løndelev.

Vederlag til Finanstilsynet udgjorde 92.140 kr. i 2023. For 2024 budgetteres med et vederlag til Finanstilsynet i samme størrelsesorden.

VEDTÆGTER

for

Investeringsforeningen IA Invest

(FT-nr. 11.196)
(CVR-nr. 38 96 63 24)

Navn og hjemsted

§ 1. Foreningens navn er Investeringsforeningen IA Invest (herefter "foreningen").

Stk. 2. Foreningens hjemsted er Københavns Kommune.

Formål

§ 2. 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 finansielle instrumenter i overensstemmelse med kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v., og på et medlems anmodning at indløse medlemmets andel af formuen med midler, der hidrører fra formuen, jf. § 12.

Medlemmer

§ 3. Medlem er enhver, der ejer en eller flere andele af foreningens formue (herefter "andele").

Hæftelse

§ 4. Foreningens medlemmer hæfter alene med det for deres andele indbetalte beløb og har derudover ingen hæftelse for foreningens forpligtelser.

Stk. 2. Foreningens afdelinger hæfter kun for egne forpligtelser. Hver afdeling hæfter dog også for sin andel af de fælles omkostninger. Er der forgæves foretaget retsforfølgning, eller er det på anden måde godtgjort, at en afdeling ikke kan opfylde sine forpligtelser, jf. 2. punktum, hæfter de øvrige afdelinger solidarisk for afdelingens andel af de fælles omkostninger.

Stk. 3. Foreningens bestyrelsesmedlemmer, ansatte og eventuelle investeringsforvaltningsselskab hæfter ikke for foreningens forpligtelser.

Midlernes anbringelse

§ 5. Bestyrelsen fastsætter og er ansvarlig for den overordnede investeringsstrategi.

Stk. 2. Investeringerne foretages i overensstemmelse med kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelinger

§ 6. Foreningen er opdelt i følgende afdelinger:

Stk. 2. Afdeling Strategic Danske Aktier

Investerer i danske aktier optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S, der er et reguleret marked, eller et andet reguleret marked. Herudover kan afdelingen investere en mindre andel af formuen i andre aktier optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S. Afdelingen kan investere i kontante bankindskud.

Afdelingen kan investere indtil 20 pct. af formuen i likvide bankindskud samt indtil 10 pct. af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, angivne begrænsninger med hensyn til aktivmassen.

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

Stk. 3. Afdeling MW Compounders

Investerer i globale aktier optaget til handel på en fondsbørs, som er medlem af "World Federation of Exchanges", eller et andet reguleret marked.

Afdelingen kan investere indtil 20 pct. af formuen i likvide bankindsbud samt indtil 10 pct. af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, angivne begrænsninger med hensyn til aktivmassen.

Stk. 4. Afdeling Peruma Invest Globale Aktier

Afdelingen investerer i globale aktier optaget til handel på en fondsbørs, som er medlem af "World Federation of Exchanges", eller et andet reguleret marked.

Afdelingen kan investere indtil 20 pct. af formuen i likvide bankindsbud samt indtil 10 pct. af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, angivne begrænsninger med hensyn til aktivmassen.

Stk. 5. Afdeling MW Compounders Akkumulerende

Afdelingen investerer i globale aktier optaget til handel på en fondsbørs, som er medlem af "World Federation of Exchanges", eller et andet reguleret marked.

Afdelingen kan investere indtil 20 pct. af formuen i likvide bankindsbud samt indtil 10 pct. af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen er akkumulerende og bevisudstedende.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, angivne begrænsninger med hensyn til aktivmassen.

Stk. 6. Afdeling Regulær Invest Nordiske Aktier

Afdelingen investerer primært i nordiske aktier optaget til handel på en fondsbørs, som er medlem af "World Federation of Exchanges", eller et andet reguleret marked. Afdelingen kan også investere i globale aktier og statsobligationer optaget til handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan investere indtil 20 pct. af formuen i likvide bankindsbud samt indtil 10 pct. af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen er akkumulerende og bevisudstedende.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, angivne begrænsninger med hensyn til aktivmassen.

Stk. 7. Afdeling FormueFyn Skandi+

Afdelingen investerer i europæiske og fortrinsvis skandinaviske aktier optaget til handel på en fondsbørs, som er medlem af World Federation of Exchanges eller Federation of European Securities Exchanges (FESE), eller et andet reguleret marked.

Afdelingen kan investere indtil 20 pct. af formuen i likvide bankindsbud. Endvidere kan den investere indtil 20 pct. af formuen i danske statsobligationer samt andre 20 pct. af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter indenfor afdelingens investeringsområde.

Afdelingen er udloddende og bevisudstedende.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, angivne begrænsninger med hensyn til aktivmassen.

Lån

§ 7. Hverken foreningen eller en enkelt afdeling må optage lån.

Stk. 2. Med Finanstilsynets tilladelse kan foreningen og den enkelte afdeling dog optage kortfristede lån indtil 10 pct. af sin formue for at indløse medlemsandele, for at udnytte tegningsrettigheder eller til midlertidig finansiering af indgåede handler.

Stk. 3. De samlede lån må i alt højst udgøre 10 pct. af afdelingens formue.

Udlån, garantiforpligtelser m.v.

§ 8. Foreningen eller den enkelte afdeling må ikke yde lån eller stille garanti.

Stk. 2. Foreningen eller den enkelte afdeling må dog påtage sig den hæftelse, der er forbundet med erhvervelse af aktier, der ikke er fuldt indbetalt. Sådanne hæftelser må ikke overstige 5 pct. af formuen.

Andele i foreningen

§ 9. Andele registreres i en værdipapircentral og udstedes gennem denne i stykstørrelse på 100 kr. eller multipla heraf.

Stk. 2. Hver afdeling afholder samtlige omkostninger ved registrering i en værdipapircentral.

Stk. 3. Værdipapircentralens kontoudskrift tjener som dokumentation for medlemmets andel af foreningens formue.

Stk. 4. Andele udstedes til ihændeoveren, men kan på begæring over for det kontoførende institut, foreningen eller et af denne anført noteringssted noteres på navn i foreningens bøger.

Stk. 5. Andelene er frit omsættelige og negotiable.

Stk. 6. Ingen andele har særlige rettigheder.

Stk. 7. Intet medlem af foreningen har pligt til at lade sine andele indløse.

Værdiansættelse og fastsættelse af indre værdi

§ 10. Værdien af foreningens formue (aktiver og forpligtelser) værdiansættes (indregnes og måles) i henhold til kapitel 11 i lov om investeringsforeninger m.v. samt de til enhver tid gældende regler for finansielle rapporter for investeringsforeninger.

Stk. 2. Den indre værdi for en afdelings andele beregnes ved at dividere formuens værdi på opgørelsestidspunkt, jf. stk. 1, med antal tegnede andele.

Emission og indløsning

§ 11. Bestyrelsen træffer beslutning om emission af andele. Generalforsamlingen træffer dog beslutning om emission af fondsandele. Andele i foreningen kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra tegning af fondsandele.

§ 12. På et medlems forlangende skal foreningen indløse medlemmets andele af en afdelings formue.

Stk. 2. Foreningen kan udsætte indløsningen,

- når foreningen ikke kan fastsætte den indre værdi på grund af forholdene på markedet, eller
- når foreningen af hensyn til en lige behandling af medlemmerne først fastsætter indløsningsprisen, når foreningen har realiseret de til indløsningen af andelene nødvendige aktiver.

Stk. 3. Finanstilsynet kan kræve, at foreningen udsætter indløsning af andele.

Stk. 4. Bestyrelsen kan i særlige tilfælde træffe beslutning om anden indløsningsform.

Metoder til beregning af emissions- og indløsningspriser

§ 13. Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi opgjort på emissionstidspunktet med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen, herunder til administration, trykning, annoncer, provision til formidlere og garantier af emissionen.

Stk. 2. Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Generalforsamling

§ 14. Generalforsamlingen er foreningens højeste myndighed.

Stk. 2. Generalforsamling afholdes i Storkøbenhavn, medmindre den foregående generalforsamling træffer anden beslutning.

Stk. 3. Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned.

Stk. 4. Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når medlemmer, der tilsammen ejer mindst 33 pct. af det samlede pålydende af andele i foreningen eller en afdeling, eller når mindst to medlemmer af bestyrelsen eller en af foreningens revisorer har anmodet derom.

Stk. 5. Generalforsamlingen kan afholdes såvel fysisk som elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde (fuldstændig elektronisk generalforsamling). Såfremt generalforsamlingen afholdes elektronisk, vil deltagelse og afstemning foregå via foreningens medlemsportal eller andet elektronisk medie.

Stk. 6. Generalforsamling indkaldes og dagsorden bekendtgøres med mindst 14 dages og maksimalt 4 ugers skriftligt varsel til alle navnenoterede medlemmer, som har fremsat begæring herom og ved indrykning på foreningens hjemmeside og/eller i dagspressen efter bestyrelsens skøn.

Stk. 7. I indkaldelsen skal angives tid og sted for generalforsamlingen samt dagsorden, som angiver, hvilke anliggender generalforsamlingen skal behandle. Såfremt generalforsamlingen skal behandle forslag til vedtægtsændringer, skal forslagets væsentligste indhold fremgå af indkaldelsen.

Stk. 8. Dagsorden og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport med tilhørende revisionspåtegning skal senest 8 dage før generalforsamlingen fremlægges til eftersyn på foreningens kontor og på foreningens hjemmeside.

Stk. 9. Medlemmer, der vil fremsætte forslag til behandling på den ordinære generalforsamling, skal fremsætte forslaget skriftligt til bestyrelsen senest den 1. februar i året for generalforsamlingens afholdelse.

§ 15. Generalforsamlingen vælger en dirigent, som leder generalforsamlingen. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende generalforsamlingens lovlighed, forhandlingerne og stemmeafgivelsen.

Stk. 2. Foreningen fører en protokol over forhandlingerne. Protokollen underskrives af dirigenten. Generalforsamlingsprotokollen eller en bekræftet udskrift skal være tilgængelig for medlemmerne på foreningens kontor senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse.

§ 16. Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- 1) Valg af dirigent.
- 2) Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.
- 3) Fremlæggelse af årsrapporter til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat, eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealiseringer, samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar.
- 4) Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.
- 5) Valg af medlemmer til bestyrelsen.
- 6) Valg af revisor.
- 7) Eventuelt.

§ 17. Ethvert medlem af foreningen har mod forevisning af adgangskort ret til at deltage i generalforsamlingen. Adgangskort kan rekvireres hos foreningen eller hos en af foreningen oplyst repræsentant senest 5 bankdage forinden mod forevisning af fornøden dokumentation for besiddelse af andele i foreningen.

Stk. 2. Medlemmerne kan kun udøve stemmeret for de andele, som 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i foreningens bøger.

Stk. 3. De beføjelser, der udøves af foreningens generalforsamling, tilkommer en afdelings medlemmer, for så vidt angår godkendelse af afdelingens årsrapport, ændring af vedtægternes regler for anbringelse af afdelingens formue, afdelingens afvikling eller fusion, samt andre spørgsmål, som udelukkende vedrører afdelingen.

Stk. 4. Hvert medlem har én stemme for hver 100 kr. pålydende andele.

Stk. 5. Ethvert medlem har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmagt. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret, og kan ikke gives for længere tid end 1 år. Fuldmagt kan tillige afgives elektronisk, såfremt foreningen stiller den

facilitet til rådighed for medlemmerne via foreningens hjemmeside. Fuldmagt til bestyrelsen skal dog gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden.

Stk. 6. Generalforsamlingen træffer beslutninger ved almindelig stemmeflerhed, med undtagelse af de i § 18 nævnte tilfælde.

Ændring af vedtægter, fusion og afvikling m.v.

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

Stk. 2. Beslutning om ændring af vedtægternes regler for anbringelse af en afdelings formue, en afdelings afvikling, spaltning, overflytning af en afdeling eller fusion af den ophørende enhed tilkommer på generalforsamlingen afdelingens medlemmer. Beslutning herom er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som af den del af afdelingens formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Stk. 3. Fuldmagter til at møde på en generalforsamling skal, hvis de ikke udtrykkeligt tilbagekaldes, anses for gyldige også med hensyn til en efterfølgende generalforsamling, såfremt der ikke er nye dagsordenspunkter.

Bestyrelsen

§ 19. Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen, består af mindst 3 medlemmer.

Stk. 2. Bestyrelsen vælger selv sin formand og eventuelle næstformand.

Stk. 3. Bestyrelsesmedlemmer vælges for en periode af 1 år. Genvalg kan finde sted.

Stk. 4. Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv.

Stk. 5. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af dens medlemmer er til stede. Beslutninger træffes ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.

Stk. 6. Bestyrelsens medlemmer modtager et årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen.

§ 20. Bestyrelsen har ansvaret for den overordnede ledelse af foreningens anliggender, herunder investeringerne til enhver tid.

Stk. 2. Bestyrelsen skal sørge for, at foreningens virksomhed udøves forsvarligt i overensstemmelse med loven og vedtægterne og skal herunder påse, at bogføringen og formueforvaltningen kontrolleres på tilfredsstillende måde.

Stk. 3. Bestyrelsen skal give direktionen skriftlige retningslinjer for foreningens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og direktionen fastlægges.

Stk. 4. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i vedtægterne, som ændringer i lovgivningen nødvendiggør, eller som Finanstilsynet påbyder.

Stk. 5. Bestyrelsen kan oprette nye afdelinger og er bemyndiget til at gennemføre de vedtægtsændringer, som er nødvendige, eller som Finanstilsynet foreskriver som betingelse for godkendelse.

Stk. 6. Bestyrelsen er ikke bemyndiget til at opdele foreningens afdelinger i andelsklasser.

Stk. 7. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvorvidt foreningen skal indgive ansøgning om optagelse til handel af andele i en eller flere afdelinger på en fondsbørs eller et andet reguleret marked. Beslutningen skal angives i afdelingens prospekt.

Administration

§ 21. Bestyrelsen ansætter en direktion til at varetage den daglige ledelse. Direktionen skal udføre sit hverv i overensstemmelse med bestyrelsens retningslinjer og anvisninger.

Stk. 2. Bestyrelsen kan i stedet overlade den daglige ledelse til et investeringsforvaltningsselskab, således at de opgaver, der påhviler en forenings direktør, udføres af investeringsforvaltningsselskabets direktion. Finanstilsynet skal godkende foreningens delegation af den daglige ledelse til et investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 3. Bestyrelsen kan trække delegationen efter stk. 2 tilbage og delegere den daglige ledelse af foreningen til et nyt investeringsforvaltningsselskab, hvis bestyrelsen finder, at det vil være til gavn for foreningen. Finanstilsynet skal godkende foreningens delegation af den daglige ledelse til et nyt investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 4. Foreningens aktiviteter skal ved udskiftning af investeringsforvaltningsselskabet overdrages direkte fra det forhenværende investeringsforvaltningsselskab til foreningens nye investeringsforvaltningsselskab.

Tegningsregler

§ 22. Foreningen tegnes af:

- 1) den samlede bestyrelse,
- 2) to medlemmer af bestyrelsen i forening eller
- 3) et medlem af bestyrelsen i forening med en direktør eller direktør for investeringsforvaltningsselskabet.

Stk. 2. Bestyrelsen kan meddele prokura.

Stk. 3. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvem der kan udøve stemmeretten på foreningens finansielle instrumenter.

Administrationsomkostninger

§ 23. Hver af foreningens afdelinger afholder sine egne omkostninger.

Stk. 2. Fællesomkostningerne ved foreningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne i forhold til deres formueværdi pr. ultimo hver måned.

Stk. 3. Såfremt en afdeling ikke har eksisteret i hele regnskabsåret, bærer den en forholdsmæssig andel af fællesomkostningerne.

Stk. 4. Ved fællesomkostninger forstås de omkostninger, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger, herunder blandt andet honorar til bestyrelse og revision.

Stk. 5. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, IT, revision, tilsyn, markedsføring, formidling og depotselskabet, må for enhver afdeling ikke overstige 3,00 pct. af den gennemsnitlige formue i regnskabsåret.

Depotselskab

§ 24. Foreningens instrumenter skal forvaltes og opbevares af et depotselskab.

Stk. 2. Bestyrelsen vælger og træffer beslutning om ændring af valg af depotselskab, hvis bestyrelsen finder, at det vil være til gavn for foreningen. Foreningens aktiver skal i så tilfælde overdrages direkte fra det forhenværende depotselskab til det nye depotselskab.

Årsrapport, revision og overskud

§ 25. Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder bestyrelsen og direktionen eller direktionen for investeringsforvaltningsselskabet i overensstemmelse med lovgivningens regler herom en årsrapport, der i det mindste består af en ledelsesberetning, en ledespåtegning og et årsregnskab bestående af en balance, en resultatopgørelse og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis, der dog kan udarbejdes som en fælles redegørelse for afdelingerne. Årsrapporten udarbejdes på dansk.

Stk. 2. Foreningen udarbejder halvårsrapport for hver afdeling indeholdende resultatopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni samt en balance pr. 30. juni i overensstemmelse med lovgivningens regler herom. Halvårsrapporten udarbejdes på dansk.

Stk. 3. Årsrapporten revideres af mindst én statsautoriseret revisor, der er valgt af generalforsamlingen.

Stk. 4. Foreningen udleverer på begæring den reviderede årsrapport og den seneste halvårsrapport ved henvendelse til foreningens kontor.

§ 26. Udloddende afdelinger foretager en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16C anførte krav til minimumsudlodning.

Stk. 2. Provenu ved formuerealisationer i øvrigt tillægges den pågældende afdelings formue, medmindre generalforsamlingen efter bestyrelsens forslag træffer anden bestemmelse.

Stk. 3. Udbytte af andele i en udloddende afdeling registreret i en værdipapircentral betales via medlemmets konto i det kontoførende institut.

Stk. 4. Retten til udbytte af eventuelle fysiske investeringsbeviser i en afdeling eller andelsklasse forældes, når udbyttet ikke er betalt senest 3 år efter, at det forfaldt til udbetaling. Udbyttet tilfalder herefter afdelingen.

Stk. 5. Udlodningen finder som udgangspunkt sted efter foreningens ordinære generalforsamling. Bestyrelsen kan dog beslutte at udbetale et opgjort á conto udbytte umiddelbart efter regnskabsårets udløb. Udbetalingen er i så fald betinget af den ordinære generalforsamlings efterfølgende godkendelse.

Stk. 6. I akkumulerende afdelinger henlægges nettooverskuddet til forøgelse af afdelingens formue.

Således vedtaget af bestyrelsen den 14. august 2023, jf. bemyndigelsen i vedtægternes § 20, stk. 4. Erstatte hidtidige vedtægter af 26. juni 2023.

Bilag i henhold til EU's disclosureforordning

På de følgende sider fremgår de bæredygtighedsrelaterede oplysninger, som følger af EU's disclosureforordning (forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019) og tilknyttede delegerede forordninger. Oplysningerne præsenteres i overensstemmelse med formatet i de modeller, som er fastlagt i de reguleringsmæssige tekniske standarder fra EU. Oplysningerne relaterer sig alene til de afdelinger, som er kategoriseret efter artikel 8 i disclosureforordningen.

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

EU-klassificerings-systemet er et klassificerings-system, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificerings-systemet eller ej.

Produktnavn: Investeringsforeningen IA Invest, afdeling MW Compounders
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300WDSB6U1R2Y7F17

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

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



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

Afdeling MW Compounders fremmer miljømæssige og sociale karakteristika gennem en fast investeringsproces, der indeholder en kvantitativ og kvalitativ analyse, som skal bidrage til at fremme sociale og miljømæssige karakteristika i investeringsbeslutningen og det efterfølgende ejerskab med fokus på yderligere forbedringer af de selskaber, der investeres i.

Investeringsprocessen har fokus på:

- Vurderingskriterier forud for gennemførelse af investeringen.
- Norm- og aktivitetsbaserede screeninger af selskaber.
- Dialog med selskaber med henblik på at skabe forbedringer.

Processen sker ved udvælgelsen og det langsigtede ejerskab i selskaberne i henhold til investeringsuniverset, hvor beslutninger og handlinger foretages af afdelingens

investeringsrådgiver. Afdelingens investeringsrådgiver har tilsluttet sig UN PRI og udfører sin investeringsrådgivning i overensstemmelse hermed.

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark med henblik på at opnå dets miljømæssige og sociale karakteristika.

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

Afdelingen anvender eksklusioner på baggrund af en norm- og aktivitetsbaseret screening som bæredygtighedsindikator for at sætte minimumsstandarder for afdelingens investeringer. Det betyder, at afdelingen udelukker investeringer i de selskaber, som på grund af deres aktiviteter eller virksomhedsdrift ikke opfylder afdelingens udvælgelseskriterier.

Den normbaserede screening har til formål at sikre, at investeringerne ikke bryder med de til enhver tid gældende konventioner og investeringsprincipper. Den aktivitetsbaserede screening har til formål at ekskludere investeringer i selskaber med hovedaktivitet indenfor følgende områder:

- Kontroversielle våben
- Tobak
- Termisk kul og oliesand
- Hasardspil
- Aggressive forbrugslån
- Produkter, der vurderes ikke at have hold i virkeligheden (f.eks. visse helsemidler).

Herudover foretager investeringsrådgiveren analyser for at vurdere væsentligheden af sociale og miljømæssige karakteristika i selskabernes forretningsmodeller.

Afdelingens investeringsrådgiver udøver også et aktivt ejerskab ved gennem dialog at tilskynde selskaberne til i relevant omfang at forbedre deres miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige praksis.

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, afdelingen tager hensyn til indikatorerne for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (såkaldte PAI-indikatorer). Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer fremgår også af investeringsforeningens årsrapporter for 2023 og fremefter.

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

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



Afdelingens investeringsstrategi og aktieudvælgelseskriterier tager særlig hensyn til følgende PAI-indikatorer:

- 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder
- 14. Eksponering for kontroversielle våben.

Nej

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingen har en aktiv investeringsstrategi. Det betyder, at afdelingens investeringsrådgiver foretager en aktiv udvælgelse af globale aktier ud fra en compounding-baseret tilgang. Investeringerne spredes på lande, selskaber og sektorer, som opfylder udvælgelseskriterierne, der følger af den beskrevne investeringsproces.

Afdelingen er forpligtet til løbende at implementere aktieudvælgelseskriterierne i investeringsprocessen, hvilket er med til at sikre, at investeringsprocessen identificerer og adresserer de fastlagte faktorer for fremme af miljømæssige og sociale karakteristika.

- **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 investeringsrådgiver har mandat til at foretage en aktiv udvælgelse af investeringer i globale aktier, som opfylder de udvælgelseskriterier, der følger af investeringsprocessen. Processen skal sikre, at afdelingens investeringer fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved navnlig at inkludere selskaber, der efterlever minimumsstandarderne i FN's Global Compact og har det ønskede niveau af sociale og miljømæssige karakteristika integreret i forretningsmodellen, samtidig med at selskaber involveret i ekskluderede aktiviteter ikke indgår i porteføljen.

- **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?**

Der er ikke i investeringsstrategien givet tilsagn om at reducere omfanget af specifikke investeringer med en minimumssats.

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

Vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen, som skal sikre, at investeringerne efterlever de fastsatte udvælgelseskriterier og den normbaserede screening. Derudover er investeringsrådgiveren i dialog med selskaberne med henblik på at skabe de ændringer af ledelsesmæssig praksis, som vurderes relevante. Det følger af foreningens politik for bæredygtighed og samfundsansvar, at i de tilfælde, hvor grundlaget for et selskabs inklusion i porteføljen ændrer sig, bliver sagen vurderet af investeringsrådgiveren for at afdække, om det giver anledning til handling.



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

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



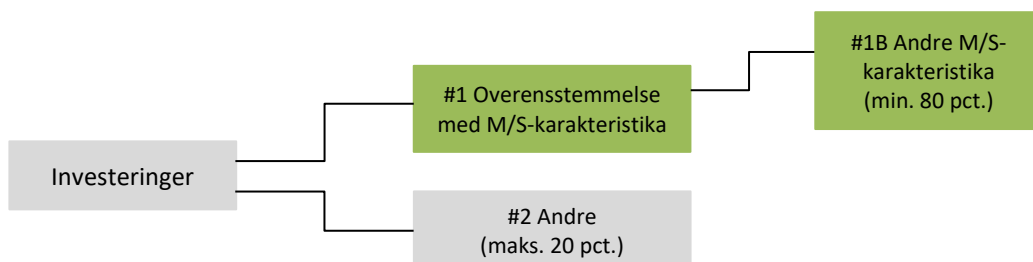
Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Afdelingen foretager som udgangspunkt kun investeringer, som er i overensstemmelse med de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen fremmer ved at være underlagt en investeringsproces med fokus på disse elementer. Da afdelingen ikke foretager bæredygtige investeringer, vil afdelingens investeringer hovedsageligt være placeret i underkategori ”#1B Andre M/S-karakteristika”. Evt. likvide midler i bankindsud vil være placeret i kategori ”#2 Andre”.



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

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

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

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

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

Afdelingen anvender ikke derivater til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen fremmer. Afdelingen investerer i aktier.



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

Afdelingen har ikke et minimumsomfang af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Minimumsomfanget af sådanne miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter er derfor 0 pct.

Den faktiske andel af miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter rapporteres i årsrapporten, som revideres af foreningens revisor. Revisorens navn er angivet i prospektet.

Ved opgørelsen af den faktiske andel af miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter anvendes de påkrævede parametre. Opgørelsen baseres på data fra en ekstern dataleverandør, og denne data er som udgangspunkt baseret på rapporterede data fra porteføljeselskaberne. Den eksterne dataleverandør kan i den forbindelse anvende estimerede vurderinger i tilfælde af mangel på rapporteret data fra porteføljeselskaberne.

● Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹?


¹ Fossilgas- og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål — se forklarende note i venstre margen. Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndterings regler.

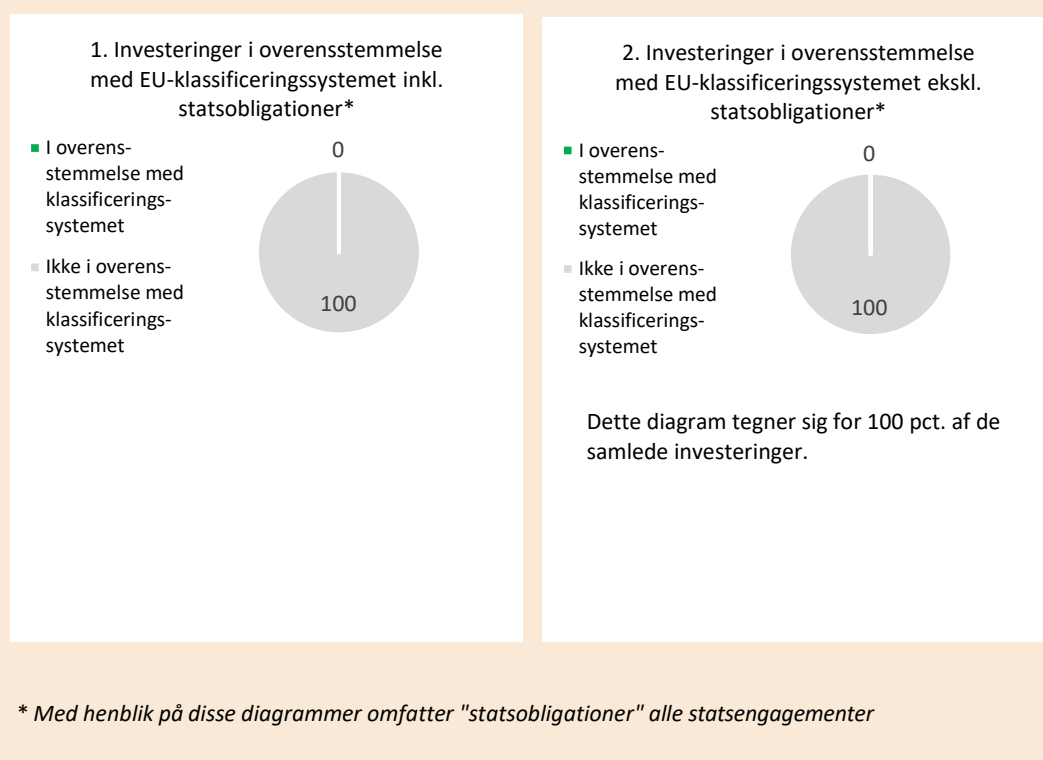
- Ja:
- Indenfor gas
 - Indenfor atomenergi
- Nej

Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

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

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.



● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Afdelingen har ikke en minimumsandel af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter.



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

Afdelingen har ikke en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.



● **Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Afdelingen er ikke underlagt restriktioner i forhold til en fastlagt minimumsandel af socialt bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen foretager via sin aktieudvælgelsesmetode som udgangspunkt ikke investeringer, der ikke fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika. Afdelingens investeringer vil dermed være i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika – dog med undtagelse af evt. likvide midler i bankindsud, som vil være placeret i kategori "#2 Andre".

Likvide midler i bankindsud har bl.a. til formål at imødekomme investorers indløsning af andele, og midlerne vil ikke være underlagt miljømæssige eller sociale minimumsgarantier. Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.



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?

Afdelingens benchmark er MSCI ACWI, som ikke følger de sociale og miljømæssige karakteristika, som afdelingen fremmer. Der er dermed ikke tale om et referencebenchmark, jf. definitionen i faktaboksen i venstre margen.

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



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: www.iainvest.dk

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

EU-klassificerings-systemet er et klassificerings-system, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificerings-systemet eller ej.

Produktnavn: Investeringsforeningen IA Invest, afdeling MW Compounders Akkumulerende
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 636700HPNR09ZLFDRZ33

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Nej

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

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

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

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

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

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

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

med et socialt mål

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



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

Afdeling MW Compounders Akkumulerende fremmer miljømæssige og sociale karakteristika gennem en fast investeringsproces, der indeholder en kvantitativ og kvalitativ analyse, som skal bidrage til at fremme sociale og miljømæssige karakteristika i investeringsbeslutningen og det efterfølgende ejerskab med fokus på yderligere forbedringer af de selskaber, der investeres i.

Investeringsprocessen har fokus på:

- Vurderingskriterier forud for gennemførelse af investeringen.
- Norm- og aktivitetsbaserede screeninger af selskaber.
- Dialog med selskaber med henblik på at skabe forbedringer.

Processen sker ved udvælgelsen og det langsigtede ejerskab i selskaberne i henhold til investeringsuniverset, hvor beslutninger og handlinger foretages af afdelingens

investeringsrådgiver. Afdelingens investeringsrådgiver har tilsluttet sig UN PRI og udfører sin investeringsrådgivning i overensstemmelse hermed.

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark med henblik på at opnå dets miljømæssige og sociale karakteristika.

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

Afdelingen anvender eksklusioner på baggrund af en norm- og aktivitetsbaseret screening som bæredygtighedsindikator for at sætte minimumsstandarder for afdelingens investeringer. Det betyder, at afdelingen udelukker investeringer i de selskaber, som på grund af deres aktiviteter eller virksomhedsdrift ikke opfylder afdelingens udvælgelseskriterier.

Den normbaserede screening har til formål at sikre, at investeringerne ikke bryder med de til enhver tid gældende konventioner og investeringsprincipper. Den aktivitetsbaserede screening har til formål at ekskludere investeringer i selskaber med hovedaktivitet indenfor følgende områder:

- Kontroversielle våben
- Tobak
- Termisk kul og oliesand
- Hasardspil
- Aggressive forbrugslån
- Produkter, der vurderes ikke at have hold i virkeligheden (f.eks. visse helsemidler).

Herudover foretager investeringsrådgiveren analyser for at vurdere væsentligheden af sociale og miljømæssige karakteristika i selskabernes forretningsmodeller.

Afdelingens investeringsrådgiver udøver også et aktivt ejerskab ved gennem dialog at tilskynde selskaberne til i relevant omfang at forbedre deres miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige praksis.

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, afdelingen tager hensyn til indikatorerne for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (såkaldte PAI-indikatorer). Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer fremgår også af investeringsforeningens årsrapporter for 2023 og fremefter.

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

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

Afdelingens investeringsstrategi og aktieudvælgelseskriterier tager særlig hensyn til følgende PAI-indikatorer:

- 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder
- 14. Eksponering for kontroversielle våben.

Nej

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingen har en aktiv investeringsstrategi. Det betyder, at afdelingens investeringsrådgiver foretager en aktiv udvælgelse af globale aktier ud fra en compounding-baseret tilgang. Investeringerne spredes på lande, selskaber og sektorer, som opfylder udvælgelseskriterierne, der følger af den beskrevne investeringsproces.

Afdelingen er forpligtet til løbende at implementere aktieudvælgelseskriterierne i investeringsprocessen, hvilket er med til at sikre, at investeringsprocessen identificerer og adresserer de fastlagte faktorer for fremme af miljømæssige og sociale karakteristika.

- **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 investeringsrådgiver har mandat til at foretage en aktiv udvælgelse af investeringer i globale aktier, som opfylder de udvælgelseskriterier, der følger af investeringsprocessen. Processen skal sikre, at afdelingens investeringer fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved navnlig at inkludere selskaber, der efterlever minimumsstandarderne i FN's Global Compact og har det ønskede niveau af sociale og miljømæssige karakteristika integreret i forretningsmodellen, samtidig med at selskaber involveret i ekskluderede aktiviteter ikke indgår i porteføljen.

- **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?**

Der er ikke i investeringsstrategien givet tilsagn om at reducere omfanget af specifikke investeringer med en minimumssats.

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

Vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen, som skal sikre, at investeringerne efterlever de fastsatte udvælgelseskriterier og den normbaserede screening. Derudover er investeringsrådgiveren i dialog med selskaberne med henblik på at skabe de ændringer af ledelsesmæssig praksis, som vurderes relevante. Det følger af foreningens politik for bæredygtighed og samfundsansvar, at i de tilfælde, hvor grundlaget for et selskabs inklusion i porteføljen ændrer sig, bliver sagen vurderet af investeringsrådgiveren for at afdække, om det giver anledning til handling.



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

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



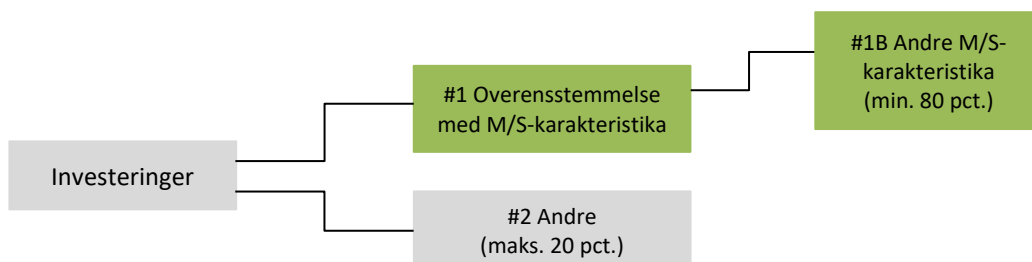
Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Afdelingen foretager som udgangspunkt kun investeringer, som er i overensstemmelse med de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen fremmer ved at være underlagt en investeringsproces med fokus på disse elementer. Da afdelingen ikke foretager bæredygtige investeringer, vil afdelingens investeringer hovedsageligt være placeret i underkategori "#1B Andre M/S-karakteristika". Evt. likvide midler i bankindsud vil være placeret i kategori "#2 Andre".



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

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

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

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

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

Afdelingen anvender ikke derivater til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen fremmer. Afdelingen investerer i aktier.



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

Afdelingen har ikke et minimumsomfang af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Minimumsomfanget af sådanne miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter er derfor 0 pct.

Den faktiske andel af miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter rapporteres i årsrapporten, som revideres af foreningens revisor. Revisorens navn er angivet i prospektet.

Ved opgørelsen af den faktiske andel af miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter anvendes de påkrævede parametre. Opgørelsen baseres på data fra en ekstern dataleverandør, og denne data er som udgangspunkt baseret på rapporterede data fra porteføljeselskaberne. Den eksterne dataleverandør kan i den forbindelse anvende estimerede vurderinger i tilfælde af mangel på rapporteret data fra porteføljeselskaberne.

● Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹?

¹ Fossilgas- og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål — se forklarende note i venstre margen. Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

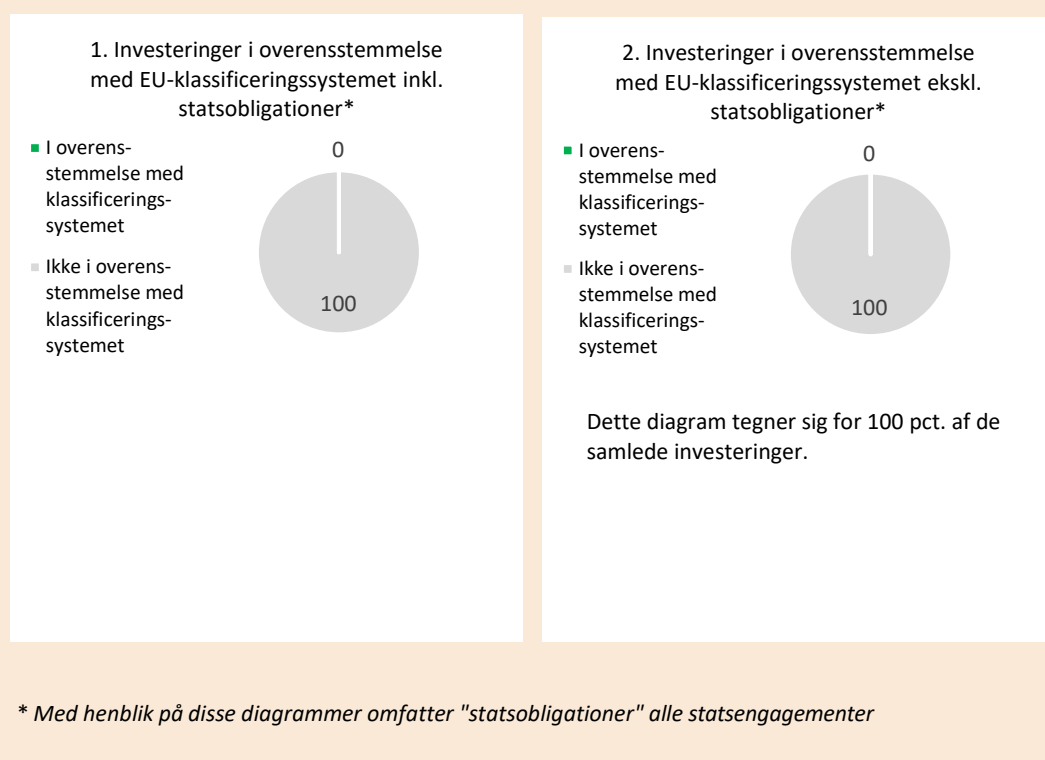
For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndterings regler.


- Ja:
- Indenfor gas
 - Indenfor atomenergi
- Nej

Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

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.



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

Hvad er minimumsandel af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Afdelingen har ikke en minimumsandel af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter.



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

Afdelingen har ikke en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen er ikke underlagt restriktioner i forhold til en fastlagt minimumsandel af socialt bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen foretager via sin aktieudvælgelsesmetode som udgangspunkt ikke investeringer, der ikke fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika. Afdelingens investeringer vil dermed være i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika – dog med undtagelse af evt. likvide midler i bankindsud, som vil være placeret i kategori "#2 Andre".

Likvide midler i bankindsud har bl.a. til formål at imødekomme investorers indløsning af andele, og midlerne vil ikke være underlagt miljømæssige eller sociale minimumsgarantier. Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.



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?

Afdelingens benchmark er MSCI ACWI, som ikke følger de sociale og miljømæssige karakteristika, som afdelingen fremmer. Der er dermed ikke tale om et referencebenchmark, jf. definitionen i faktaboksen i venstre margen.

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



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: www.iainvest.dk