

Bestyrelsernes fusionsplan for fusion af afdelingerne

CT EM Aktier (SE-nr.: 42 45 87 32) ("Ophørende Afdeling")

med

Metropolis Globale Aktier (SE-nr. 42 45 87 24) ("Fortsættende Afdeling"),

begge oprettet som afdelinger under:

under

INVESTERINGSFORENINGEN Wealth Invest

(CVR-nr.: 34 48 13 77)

(FT-nr.: 11.177)

c/o Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S

(CVR-nr.: 20 86 22 38)

Bernstorffsgade 50

1577 København V

Indledning

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Wealth Invest (herefter benævnt "Foreningen") har på et bestyrelsesmøde den 21. august 2024 i henhold til § 119, stk. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. truffet beslutning om at fremsætte forslag om sammenlægning (herefter "Fusion") af

- afdeling CT EM Aktier

med

- afdeling Metropolis Globale Aktier,

begge afdelinger oprettet under Foreningen,

med forventet gennemførelse den 16. december 2024.

I henhold til fusionsforslaget vil afdeling Metropolis Globale Aktier være modtagende og dermed fortsættende afdeling ("Fortsættende Afdeling"), mens afdeling CT EM Aktier vil være den ophørende afdeling ("Ophørende Afdeling") på tidspunktet for Fusionens gennemførelse.

Fusionsforslaget vil blive fremsat på en ordinær generalforsamling i Foreningen, der er fastlagt til afholdelse den 24. september 2024.

For den Fortsættende Afdelings vedkommende skal Fusionen godkendes af Foreningens bestyrelse. Bestyrelsen har på bestyrelsesmødet d.d. samtidig med udarbejdelsen af nærværende fusionsplan godkendt Fusionen under forudsætning af, at den tillige vedtages af investorerne i den Ophørende Afdeling på Foreningens ekstraordinære generalforsamling i henhold til vedtægternes bestemmelser herom, og at den efterfølgende godkendes af Finanstilsynet.

I anledning af ovennævnte har Foreningens bestyrelse oprettet og udarbejdet denne fælles fusionsplan i henhold til lov om investeringsforeninger m.v. § 119, stk. 1, samt bestemmelserne i bekendtgørelse nr. 681 af 17. juni 2014 om fusion og spaltning af danske UCITS (herefter "Fusionsbekendtgørelsen").

Foreningens bestyrelse har derudover som supplement til fusionsplanen i henhold til Fusionsbekendtgørelsens § 4 udarbejdet en fusionsredegørelse, der følger som Bilag 1 til fusionsplanen, indeholdende en redegørelse for begrundelsen for Fusionen. Førmtalte fusionsredegørelse indeholder endvidere oplysning om forskellene i investeringspolitikken og omkostningsniveauet mellem den Ophørende Afdeling og den Fortsættende Afdeling, herunder om hvorvidt risikoen ved investering i den Fortsættende Afdeling er den samme som risikoen ved investering i den Ophørende Afdeling. Endelig indeholder fusionsredegørelsen oplysning om, hvorledes eventuelle overskydende beløb, der opstår ved ombytning af andelene i de fusionerende afdelinger, udbetales og beskattes.

Fusionen foreslås gennemført som en skattefri fusion med virkning pr. 1. januar 2024, således at den Ophørende Afdeling opløses uden likvidation ved overdragelse af aktiver og forpligtelser som helhed til den Fortsættende Afdeling mod vederlag til investorerne i den Ophørende Afdeling i form af andele udstedt i den Fortsættende Afdeling, jf. i øvrigt afsnittet "Vederlag til investorerne og ombytning".

Eventuelle overskydende kontantbeløb, der måtte opstå i forbindelse med ombytningen, vil blive udbetalt til investorerne i den Ophørende Afdeling. De nærmere forhold omkring vederlag, ombytning, erklæring herom, og håndtering af overskydende kontantbeløb er ligeledes beskrevet i afsnittet "Vederlag til investorerne og ombytning".

Såfremt forslaget vedtages af investorerne i den Ophørende Afdeling på Foreningens ekstraordinære generalforsamling, forventes Fusionen gennemført og beviserne i den Ophørende Afdeling ombyttet til beviser i den Fortsættende Afdeling den 16. december 2024 ("Ombytningsdagen") ved en Corporate Action i Euronext Securities A/S under forudsætning af, at Finanstilsynets godkendelse af Fusionen er opnået mindst 5 bankdage forinden.

De skattemæssige konsekvenser af Fusionerne er nærmere beskrevet i afsnittet "Fusionens vedtagelse, gennemførelse og beskatningsforhold".

Efter Fusionen vil Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S, CVR-nr. 20 86 22 38, fortsat være den Fortsættende Afdelings investeringsforvaltningsselskab, ligesom Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), CVR-nr. 19 95 60 75, fortsat vil fungere som den Fortsættende Afdelings depotselskab.

Nærværende fusionsplan vil sammen med i) fusionsredegørelse, ii) de uvildige og sagkyndige vurderingsmænds kreditorerklæring til den Ophørende Afdelings kreditorer, iii) Foreningens vedtægter samt iv) Foreningens halvårsrapport for første halvår 2024 i medfør af bestemmelserne i Fusionsbekendtgørelsens § 6 samt revideret årsrapport for 2023 (tilsammen "Fusionsdokumenterne") senest 4 uger forud for Foreningens ekstraordinære generalforsamling den 24. september 2024 blive fremlagt på den Ophørende Afdelings kontor og hjemmeside til eftersyn for investorerne og vederlagsfrit fremsendt til disse efter anmodning herom. Forud for fremlæggelsen af Fusionsdokumenterne, jf. ovenfor, vil den Ophørende Afdeling hurtigst muligt efter vedtagelsen af denne fusionsplan indrykke en meddelelse i Statstidende om, at Fusionsdokumenterne fremlægges på den Ophørende Afdelings kontor og hjemmeside, herunder oplyse om tidspunktet for fremlæggelsen, jf. i øvrigt afsnittet "Dokumenter til fremlæggelse og offentliggørelse".

Fusionsdokumenterne kan rekvireres vederlagsfrit ved henvendelse til Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S, Bernstorffsgade 50, 1577 København V.

Fusionsplan

I henhold til § 3 i Fusionsbekendtgørelsen skal bestyrelsen for den Ophørende Afdeling og den Fortsættende Afdeling udarbejde en fusionsplan, der indeholder oplysninger og bestemmelser om en række faktuelle forhold vedrørende Fusionen. De omtalte forhold er beskrevet nedenfor.

De af Fusionen omfattede afdelinger

Afdeling CT EM Aktier under Investeringsforeningen Wealth Invest:

Den Ophørende Afdeling, CT EM Aktier, blev oprettet den 17. november 2014. Afdelingen skiftede den 13. juni 2022 navn fra K Invest Emerging Markets Aktier til CT EM Aktier.

Afdelingen har vedtægtsmæssigt hjemsted i Københavns Kommune. Afdelingen er børsnoteret.

Afdeling Metropolis Globale Aktier:

Den Fortsættende Afdeling, Metropolis Globale Aktier, blev oprettet den 7. april 2014. Afdelingen skiftede den 13. juni 2022 navn fra K Invest Globale Aktier til Metropolis Globale Aktier.

Afdelingen har vedtægtsmæssigt hjemsted i Københavns Kommune. Afdelingen er børsnoteret.

Ingen af de af Fusionen omfattede afdelinger har binavne, og den Ophørende Afdelings navn optages ikke som binavn af den Fortsættende Afdeling som et led i Fusionen.

Andelene i såvel den Ophørende Afdeling som den Fortsættende Afdeling udstedes i stykstørrelser på kr. 100 nominelt.

Vederlaget til investorerne og ombytning

Investorerne i den Ophørende Afdeling modtager som vederlag for deres nuværende andele et antal andele i den Fortsættende Afdeling svarende til den forholdsmæssige indre værdi pr. foreningsandel af den Ophørende Afdeling sammenholdt med den indre værdi pr. foreningsandel af den Fortsættende Afdeling.

Ombytningen af andelene i den Ophørende Afdeling til andele i den Fortsættende Afdeling er fastlagt til at ske den 16. december 2024¹ på Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S' foranstaltning ved registrering i Euronext Securities A/S på grundlag af den indre værdi af de fusionerende afdelinger, jf. ovenfor, og ombytningsforholdet opgøres i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v. og bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Euronext Securities A/S udsender i umiddelbar forlængelse af ombytningen en investormeddelelse herom til samtlige investorer i den Ophørende Afdeling.

Antallet af andele, som investorerne i den Ophørende Afdeling modtager i den Fortsættende Afdeling, afhænger af forholdet mellem den indre værdi pr. andel i den Ophørende Afdeling og den Fortsættende Afdeling på opgørelsesdagen, jf. ovenfor. Eventuelle overskydende kontantbeløb ("spidser"), der opstår som følge af ombytningen, vil blive udbetalt til investorerne i den Ophørende

¹ Det angivne tidspunkt for ombytning forudsætter, at Foreningen mindst 5 bankdage forinden har modtaget Finanstilsynets godkendelse.

Afdeling i umiddelbar forlængelse af ombytningerne og vil blive beskattet som anført i afsnittet "Fusionens vedtagelse, gennemførelse og beskatningsforhold" nedenfor.

Andelene i såvel den Ophørende Afdeling som den Fortsættende Afdeling er optaget til handel på NASDAQ Copenhagen A/S, og andelene i den Fortsættende Afdeling vil fortsat være optaget til handel på NASDAQ Copenhagen A/S efter Fusionens gennemførelse.

Såfremt forslaget om Fusion vedtages, forventes et handelsstop for emissioner og indløsninger i den Ophørende Afdelings beviser samt for underliggende handler på den Ophørende Afdelings portefølje indført umiddelbart inden Ombytningsdagen med henblik på at undgå transaktioner hen over ombytningen. Foreningen vil i forlængelse af modtagelsen af Finanstilsynets godkendelse af Fusionen og umiddelbart inden Fusionens gennemførelse offentliggøre en meddelelse om sidste handelsdag på NASDAQ Copenhagen A/S for andelene i den Ophørende Afdeling.

Revisionsfirmaet PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab har som uvildige og sagkyndige vurderingsmænd udpeget af Foreningens bestyrelse i henhold til bestemmelserne i § 5 i Fusionsbekendtgørelsen afgivet den som Bilag vedhæftede erklæring om kreditorernes stilling, hvorved det bekræftes, at kreditorerne i den Ophørende Afdeling må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter Fusionen.

Revisionsfirmaet PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab vil derudover på Ombytningsdagen i forlængelse af beregningen af ombytningsforholdet, forventeligt 16. december 2024, i henhold til § 9 i Fusionsbekendtgørelsen afgive en skriftlig erklæring om

- at de valgte kriterier til værdiansættelse af aktiver og passiver på opgørelsestidspunktet svarer til de kriterier, der skal anvendes ved værdiansættelse af aktiver og passiver i årsrapporten;
- at det eventuelle kontante beløb, der betales pr. andel i den Ophørende Afdeling, er sagligt begrundet; og
- at det faktiske ombytningsforhold er korrekt i forhold til den Ophørende Afdeling og den Fortsættende Afdelings indre værdier på opgørelsestidspunktet.

Revisor skal straks efter udarbejdelse af erklæringen indsende denne til Finanstilsynet, hvorefter den Ophørende Afdeling i medfør af bestemmelserne i Fusionsbekendtgørelsens § 10 vil give Finanstilsynet meddelelse om, at Fusionen er gennemført. Den Fortsættende Afdeling udleverer efter anmodning herom gratis kopi af revisorerklæringen til sine investorer.

Fusionens vedtagelse, gennemførelse og beskatningsforhold

Vedtagelse og gennemførelse

Forslaget om Fusion vil, som nævnt ovenfor, blive forelagt for investorerne i den Ophørende Afdeling på Foreningens ekstraordinære generalforsamling den 24. september 2024.

En beslutning om fusion er i henhold til § 19 i Foreningens vedtægter kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som af den stemmeberettigede del af den Ophørende Afdelings formuer, som er repræsenteret på generalforsamlingen. Beslutningen om Fusion af den Ophørende Afdeling med den Fortsættende Afdeling skal således vedtages af investorerne i den Ophørende Afdeling med førnævnte quorum.

For den Fortsættende Afdelings vedkommende har Foreningens bestyrelse på bestyrelsesmødet d.d. samtidig med udarbejdelsen af nærværende Fusionsdokumenter godkendt forslaget om Fusionen med forbehold for, at Fusionen skal vedtages af investorerne i den Ophørende Afdeling og efterfølgende godkendes af Finanstilsynet.

Under iagttagelse af ovennævnte gennemføres ombytningen af den Ophørende Afdelings andele til andele i den Fortsættende Afdeling med ombytningsdag den 16. december 2024.

Beskatningsforhold

Fusionen mellem den Ophørende Afdeling og den Fortsættende Afdeling foreslås gennemført som en skattefri Fusion med skattemæssig virkning pr. 1. januar 2024, således at den Ophørende Afdeling opløses uden likvidation ved overdragelse af sine aktiver og forpligtelser som helhed til den Fortsættende Afdeling.

Overdragelsen af den Ophørende Afdelings aktiver og forpligtelser til den Fortsættende Afdeling sker mod vederlag til investorerne i den Ophørende Afdeling i form af andele udstedt i den Fortsættende Afdeling, og eventuelle overskydende kontantbeløb vil blive udbetalt til investorerne, jf. nedenfor. Den Ophørende Afdeling likvideres således ikke, men ophører i stedet, når Fusionen er gennemført, og aktiver og forpligtelser er overgået til den Fortsættende Afdeling.

Øvrige med de for de ny-udstedte andele i de Fortsættende Afdelinger forbundne rettigheder, herunder stemmerettigheder, oppebæres fra tidspunktet for Fusionens gennemførelse.

Udbetaling af overskydende kontantbeløb:

I forbindelse med ombytningen kan der alene udstedes "hele" andele i den Fortsættende Afdeling, hvis andele udstedes i stykstørrelser på nominelt kr. 100. Den eventuelle udligningssum, der bliver til overs, når ombytningen til hele andele i den Fortsættende Afdeling har fundet sted, den såkaldte "spids", vil blive udbetalt som et kontantbeløb, der beskattes som udbytte med fordeling som aktieindkomst.

Generelt om skattefrie fusioner:

En skattefri fusion er karakteriseret ved, at ombytningen af andele i den ophørende afdeling til andele i den fortsættende afdeling ikke udløser beskatning hos investorerne i den ophørende afdeling – i dette tilfælde investorerne i CT EM Aktier.

En skattefri fusion er endvidere betinget af, at investorerne i den ophørende afdeling alene vederlægges med andele i den fortsættende afdeling og et eventuelt overskydende kontantbeløb

(spids). Den eventuelle spids, som investorerne i den ophørende afdeling modtager i form af en kontant udbetaling i forbindelse med ombytningen, vil i henhold til reglerne i aktieavancebeskatningsloven blive beskattet som enten udbytte eller kapitalindkomst afhængigt af afdelingstype, jf. i øvrigt afsnittet om "Beskatningsforhold" ovenfor.

Vedtægtsændringer

Såfremt forslaget om Fusion vedtages af den Ophørende Afdelings investorer den ekstraordinære generalforsamling den 24. september 2024, udgår alle referencer til CT EM Aktier af Foreningens vedtægter. Således udgår følgende ordlyd af vedtægternes § 6, hvor den Ophørende Afdeling er beskrevet med følgende ordlyd:

"CT EM Aktier

Afdelingen investerer i aktier udstedt af selskaber, der er hjemmehørende eller har hovedaktivitet i Emerging Markets lande.

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

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

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i værdipapirer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller et andet marked, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt.

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

Afdelingen kan investere op til 10% af formuen i andele i andre danske UCITS, udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket eller ikke-dækket basis.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen."

Endvidere udgår referencen til den Ophørende Afdeling af vedtægternes §§ 10, 14 a, 18, stk. 5a samt af Tillæg B til vedtægterne.

For en sammenligning af afdelingsbeskrivelserne for henholdsvis den Ophørende Afdeling og den Fortsættende Afdeling henvises til den som bilag vedhæftede fusionsredegørelses afsnit om "Forskelle/ligheder i investeringspolitikken/-strategien mv. mellem den Ophørende Afdeling og den Fortsættende Afdeling, herunder forskelle i risikoprofilerne for hhv. den Ophørende Afdeling og den Fortsættende Afdeling".

Foreningens nugældende vedtægter vedhæftes som Bilag. Vedtægterne indeholder tillige oplysning om og beskrivelser af den Fortsættende Afdeling og kan downloades på www.wealthinvest.dk.

Øvrige oplysninger

Ingen andele i hverken den Ophørende Afdeling eller den Fortsættende Afdeling oppebærer særlige rettigheder, og der er ikke tillagt noget vederlag eller andre fordele til bestyrelsesmedlemmerne i hverken Foreningen eller direktionen i Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Fusionen er betinget af

at forslaget om skattefri Fusion af afdeling CT EM Aktier med Metropolis Globale Aktier med sidstnævnte afdeling som den Fortsættende Afdeling vedtages af investorerne i afdeling CT EM Aktier på Foreningens ekstraordinære generalforsamling den 24. september 2024; og

at Finanstilsynet meddeler tilladelse til Fusionen, jf. bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v. og Fusionsbekendtgørelsen.

Såfremt Fusionen vedtages af investorerne i den Ophørende Afdeling, vil Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S på vegne af Foreningens bestyrelse indsende ansøgning om godkendelse af Fusionen til Finanstilsynet.

Bestyrelsen forbeholder sig ret til at foretage sådanne ændringer til denne fusionsplan, som måtte være nødvendige i henhold til lovgivningen for at opnå Finanstilsynets godkendelse. Endvidere anmodes om generalforsamlingens bemyndigelse til at foretage de ændringer i det vedtagne, som måtte være påkrævet for at opnå Finanstilsynets godkendelse samt for at få Fusionen registreret i Erhvervsstyrelsen.

Dokumenter til fremlæggelse og offentliggørelse

Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S vil på vegne af den Ophørende Afdeling tidligst i forlængelse af Foreningens bestyrelsesmøde den 21. august 2024 og senest 4 uger forud for Foreningens ekstraordinære generalforsamling den 24. september 2024 sørge for bekendtgørelse i Statstidende af fusionsplanen med oplysning om, hvorledes denne fusionsplan med tilhørende bilag kan rekvireres vederlagsfrit.

Fusionsplanen med tilhørende bilag vil derudover tidligst i umiddelbar forlængelse af Foreningens bestyrelsesmøde den 21. august 2024 og senest 4 uger forud for Foreningens ekstraordinære generalforsamling være fremlagt til forevisning på den Ophørende Afdelings kontor og vil endvidere blive offentliggjort på Foreningens hjemmeside, www.wealthinvest.dk.

De fremlagte/offentliggjorte fusionsdokumenter vil omfatte følgende:

1. Bestyrelsernes fusionsplan;
2. Fusionsredegørelse (Bilag 1);
3. Erklæring fra Revisionsfirmaet PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab om, at kreditorerne i den Ophørende Afdeling må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen (Bilag 2);
4. Halvårsrapport for første halvår af 2024 for Investeringsforeningen Wealth Invest (Bilag 3);
5. Revideret årsrapport for 2023 for Investeringsforeningen Wealth Invest (Bilag 4);
6. Gældende vedtægter for Investeringsforeningen Wealth Invest (Bilag 5)

Omkostninger i forbindelse med fusionen

De med Fusionen forbundne omkostninger, der afholdes af den Ophørende Afdeling, anslås at være af ubetydelig størrelse i forhold til afdelingens formue.

---o0o---

På baggrund af nærværende fusionsplan med bilag foreslås det,

at afdeling CT EM Aktier med virkning pr. Ombytningsdagen, som defineret i nærværende fusionsplan, ved en skattefri fusion fusioneres med afdeling Metropolis Globale Aktier med sidstnævnte som den Fortsættende Afdeling.

Således vedtaget på bestyrelsesmødet den 21. august 2024 af:

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Wealth Invest:

Jens Nødskov Pedersen
Forperson

Britta Fladeland Iversen

Mikkel Fritsch

Jesper Christiansen

Stine Milling Pilegaard

Bilagsliste:

- Bilag 1: Fusionsredegørelse udarbejdet af Foreningens bestyrelse
- Bilag 2: Erklæring fra Revisionsfirmaet PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab om, at kreditorerne i den Ophørende Afdeling må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter Fusionen;
- Bilag 3: Halvårsrapport for første halvår af 2024 for Investeringsforeningen Wealth Invest;
- Bilag 4: Revideret årsrapport for 2023 for Investeringsforeningen Wealth Invest
- Bilag 5: Gældende vedtægter for Investeringsforeningen Wealth Invest

Fusionsredegørelse

Bestyrelsen for en ophørende afdeling skal i henhold til § 4 i Bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS som supplement til en fusionsplan afgive en redegørelse indeholdende oplysning om en række øvrige for fusionen relevante forhold, herunder om begrundelse for fusionen, forskelle i investeringspolitikken mellem den ophørende og den fortsættende afdeling, inkl. oplysning om, hvorvidt risikoen ved investering i den fortsættende afdeling er den samme som ved investering i den ophørende afdeling, forskelle i omkostningsniveauet mellem den ophørende den fortsættende afdeling samt forhold omkring udbetaling og beskatning af eventuelle overskydende beløb, der opstår ved ombytning af andele i de fusionerende afdelinger.

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Wealth Invest, under hvilken den Ophørende Afdeling er oprettet, har på denne baggrund udarbejdet nærværende fusionsredegørelse, der supplerer fusionsplan af 21. august 2024 vedrørende Fusion mellem

CT EM Aktier (SE-nr.: 42 45 87 32) ("Ophørende Afdeling")

med

Metropolis Globale Aktier (SE-nr. 42 45 87 24) ("Fortsættende Afdeling"),

begge oprettet som afdelinger under:

under

INVESTERINGSFORENINGEN Wealth Invest ("Foreningen")

(CVR-nr.: 34 48 13 77)

(FT-nr.: 11.177)

c/o Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S

(CVR-nr.: 20 86 22 38)

Bernstorffsgade 50

1577 København V

Begrundelse for Fusionen

Forslaget om Fusion af afdeling CT EM Aktier med afdeling Metropolis Globale Aktier med sidstnævnte som den Fortsættende Afdeling er initieret på foranledning af distributøren og manager selctoren for den Ophørende Afdeling, der samtidig varetager distributør- og manager selection rollen for den Fortsættende Afdeling.

Forslaget kommer i forlængelse af den Ophørende Afdelings underperformance gennem de seneste par år, der vurderes at have bidraget til vigende interesse for afdelingen og det fald i formuen, som er set gennem de seneste par år. Afdelingens nuværende formue, som pr. 30. juni 2024 udgjorde ca. kr. 276 mio. (en halvering i forhold til formue pr. ultimo 2021), vurderes at have nået et niveau, der vanskeliggør den fortsatte drift af strategien på en for investorerne omkostningseffektiv måde, ikke mindst som følge af de høje, faste omkostninger, som Emerging Markets strategien medfører samt det forhold, at der efter distributørens vurdering ej heller synes at være udsigt til øget interesse for afdelingen og dermed grundlag for stigende formue. Porteføljen forvaltes af Columbia Threadneedle, der de seneste tre år har underperformeret i forhold til benchmark. Distributøren oplyser yderligere, at Emerging Markets generelt som aktivklasse/strategi gennem de senere år har vist sig mindre attraktiv i forhold til tidligere på grund af stigende geopolitisk uro, der skaber usikkerhed om fremtiden, og samtidig fører store omkostninger med sig. Distributøren anbefaler derfor i stedet en mere selektiv eksponering til Emerging Markets ("EM"), hvor de EM-positioner, der vurderes at kunne skabe værdi for porteføljen, tilvælges en ellers overvejende global portefølje.

Den Fortsættende Afdeling er med en formue pr. 30. juni 2024 på ca. kr. 681 mio. væsentlig større og investerer globalt med selektiv eksponering til EM. Afdelingen skiftede som følge af vigende performance medio 2022 porteføljeformaler til britisk baserede Metropolis Capital Limited, der med udgangspunkt i en global portefølje med selektiv EM-eksponering siden har outperformeret i forhold til benchmark. Porteføljeforvaltningsomkostningerne og de samlede administrationsomkostninger er derudover lavere end tilfældet er det for den Ophørende Afdeling. Den Fortsættende Afdelings formue er i perioden siden ultimo 2023 steget med mere end kr. 200 mio., ligesom afdelingen har outperformeret i forhold til sit benchmark de sidste to år.

Udvikling i den Fortsættende Afdeling og den Ophørende Afdelings afkast ift. benchmark over de seneste tre år

	Afkast i % 2021	Afkast i % 2022	Afkast i % 2023
Fortsættende Afdeling, Metropolis Globale Aktier	23,57	-9,63	27,18
Fortsættende Afdelings benchmark	27,08	-13,03	18,35
Ophørende Afdeling, CT EM Aktier	-0,78	-27,77	4,11
Ophørende Afdelings benchmark	4,78	-14,87	6,37

En mere detaljeret beskrivelse af forskellene på og lighederne mellem den Ophørende Afdeling og den Fortsættende Afdeling følger nedenfor. Der henvises derudover til afdelingernes prospekter, dokumenter med central investorinformation, Foreningens års- og halvårsrapporter mv., som kan downloades på wealthinvest.dk.

Forskelle/ligheder i investeringspolitikken/-strategien mv. mellem den Ophørende Afdeling og den Fortsættende Afdeling, herunder forskelle i risikoprofilerne for hhv. den Ophørende Afdeling og den Fortsættende Afdeling

Under henvisning til og i forlængelse af afsnittet ovenfor kan de væsentligste forskelle/ligheder i investeringspolitikken mv. for den Ophørende Afdeling og den Fortsættende Afdeling illustreres som følger:

	Ophørende Afdeling	Fortsættende Afdeling
Investeringsstrategi	Afdelingen investerer i aktier fra udviklingslande spredt på en række selskaber fordelt på forskellige lande og brancher. Formålet med Afdelingen er som minimum at give investor et afkast på linje med udviklingen i markedet for Emerging Market aktier under hensyntagen til Afdelingens rammer for risiko. Afdelingen er aktivt forvaltet.	Afdelingen investerer ved en langsigtet investeringsstrategi globalt i aktier. Investeringerne er spredt på en række selskaber fordelt på forskellige brancher i både udviklede og udviklende lande. Porteføljens aktier udvælges med fokus på at adressere ændringer i de underliggende selskaber, som ikke bliver anerkendt af markedet, og derfor må forventes at klare sig bedre end benchmark. Porteføljen sigtes at have et risikoniveau på linje med benchmark, men er aktivt forvaltet, hvorfor afkastet til tider vil kunne afvige herfra. Afdelingen er aktivt forvaltet.
Benchmark	MSCI Emerging Markets Index, inkl. udbytte, i DKK	MSCI All Country World Net Dividends Index, i DKK
Kategorisering iht. Disclosure forordningen	SFDR art. 6	SFDR art. 6
SRRI som angivet i Dokument med central investorinformation	4 (se i øvrigt nedenfor)	6 (se i øvrigt nedenfor)
Optaget til handel på Nasdaq Copenhagen	Ja	Ja

Forskelle i risikoniveau:

De summariske risikoindikatorer som anført i Dokument med central investorinformation (PRIIP) for afdelingerne, og hvor den Ophørende Afdeling er klassificeret som 4 og den Fortsættende Afdeling er klassificeret som 6, angiver risikoniveauet i forhold til andre produkter.

Begge afdelingers investeringsstrategier er eksponeret og overvægtet mod "vækstselskaber" særlig i teknologisegmentet og i "cykliske" selskaber.

Fortsættende Afdeling har en højere risikoklassifikation, hvilket primært skyldes en meget koncentreret portefølje, der består af kun ca. 30 aktiepositioner. Den Ophørende Afdeling har

derimod over 100 aktiepositioner. Det større antal aktiepositioner medfører større spredning, hvilket alt andet lige resulterer i en lavere risiko/volatilitet udtryk f.eks. ved standardafvigelsen.

Investorerne vil sandsynligvis opleve større udsving i den Fortsættende Afdeling, men typisk også et potentielt højere afkast.

Forskelle i omkostningsniveau mellem den Ophørende Afdeling og den Fortsættende Afdeling

I forhold til driftsomkostninger oppebærer afdelingerne hver især deres egne omkostninger, og det følger heraf, at jo lavere en formue en afdeling har, desto mere vil de faste driftsomkostninger belaste afdelingen og dennes investorer.

Investeringsuniverset vil i sig selv vil afføde forskelle på afdelingernes direkte investeringsomkostninger. Således vil investeringsomkostningerne for en ren EM-portefølje typisk være højere end tilfældet er det for en global portefølje med begrænset EM-eksponering, jf. i øvrigt ovenfor, og jo lavere formue en EM-portefølje har, jo mere vil investeringsomkostningerne belaste afdelingens samlede omkostningsniveau. Den Ophørende Afdeling har således været nødsaget til at indgå en række lovkrævede direkte aftaler i nogle af EM-landene, herunder skatterådgiveraftaler, hvor betalingerne primært er faste eller med minimumsbetaling. Disse lovkrævede aftaler øger omkostningspresset, når formuen samtidig falder.

Driftsomkostninger omfatter herudover bl.a. omkostninger til Nasdaq Copenhagen A/S, Euronext, Finanstilsyn, bestyrelse, administration, revision, depot mv., hvoraf nogle af disse af disse er faste omkostninger, andre variable omkostninger med en indbygget minimumsbetaling.

Såfremt investorerne i den Ophørende Afdeling godkender forslaget om Fusion med den Fortsættende afdeling, vil de blive investorer i en større afdeling med de fordele, dette indebærer i forhold til omkostningsniveauet generelt.

Udover ovennævnte faste omkostninger betaler såvel den Ophørende Afdelinger som den Fortsættende Afdeling en række øvrige faste omkostninger, herunder udstedergebyr til depotselskab, hvor der betales et minimumsbeløb, VP-omkostninger mv., som alt andet lige også vil veje tungere jo lavere en afdelings formue er.

Afdelingernes årlige, faste omkostninger til porteføljepleje og manager selection fremgår af skemaet nedenfor:

Samlet, årligt vederlag for porteføljeforvaltning og manager selection

Afdeling	Porteføljeformaler	Årligt vederlag i procent
Fortsættende Afdeling, Metropolis Globale Aktier	Metropolis Capital Limited	0,700 % p.a.
Ophørende Afdeling, CT EM Aktier	Columbia Management Investment Advisers, LLC	0,800 % p.a.

Som indikeret i tabellen, betaler den Ophørende Afdeling en højere årlig sats for porteføljeforvaltningsydelsen. Ingen af afdelingerne betaler minimumsvederlag til deres respektive porteføljeformidlere. Alligevel er det vurderingen, at porteføljens formueværdi vil have betydning for den administrative byrde, den udgør hos dem, der forvalter porteføljens investeringer, og dermed også på den fremadrettede pris, hvilket skal sammenholdes med de direkte, faste handelsomkostninger og notagebyrer, der følger af handler på porteføljerne. I forhold til såvel den Ophørende Afdeling som den Fortsættende Afdeling vurderes den samlede formue at være af stor betydning som følge af de aktive strategier, der til tider kan omfatte stor handelsaktivitet.

Udbetaling og beskatning af eventuelle overskydende beløb, der opstår ved ombytning af andele i de fusionerende afdelinger

I henhold til bestemmelserne i § 4 i Fusionsbekendtgørelsen skal bestyrelsens supplerende redegørelse endelig indeholde oplysning om udbetaling og beskatning af overskydende beløb, der måtte opstå i forbindelse med ombytning af andele mellem den Ophørende Afdeling og den Fortsættende Afdeling.

I den forbindelse henvises til afsnittene "Vederlaget til investorerne og ombytning" og "Fusionens vedtagelse, gennemførelse og beskatningsforhold" som indeholdt i den offentliggjorte fusionsplan af 21. august 2024.

Med udgangspunkt i ovennævnte vurderer bestyrelsen for den Ophørende Afdeling, at Fusionen mellem den Ophørende Afdeling og den Fortsættende Afdeling vil være i investorernes interesse og foreslår Fusionen vedtaget af den Ophørende Afdelings investorer på Foreningens ekstraordinære generalforsamling den 24. september 2024 og gennemført i overensstemmelse med bestyrelsens fusionsplan af 21. august 2024.

Nærværende fusionsredegørelse er udarbejdet den 21. august 2024 af:

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Wealth Invest:

Jens Nødskov Pedersen
Forperson

Britta Fladeland Iversen

Mikkel Fritsch

Jesper Christiansen

Stine Milling Pilegaard

Uafhængig revisors erklæring om kreditorernes stilling efter fusion

Til Finanstilsynet/kreditorerne i den ophørende enhed

I anledning af fusionen af afdeling CT EM Aktier under Investeringsforeningen Wealth Invest (ophørende afdeling), med afdeling Metropolis Globale Aktier under Investeringsforeningen Wealth Invest (fortsættende afdeling), har vi fået til opgave at udarbejde en erklæring efter bestemmelserne i bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS § 5, stk. 1, om hvorvidt den ophørende enheds kreditorer må antages at være tilstrækkelig sikrede efter fusionen i forhold til enhedens nuværende situation.

Ved "at være tilstrækkeligt sikret" forstås i denne erklæringsopgave, at betaling af kreditorer forventes at kunne finde sted i mindst samme omfang som før fusionen.

Fusionen gennemføres pr. fusionsdagen, der betinget af Finanstilsynets forudgående godkendelse er fastlagt til den 16. december 2024.

Vores konklusion udtrykkes med høj grad af sikkerhed.

Vores erklæring er udelukkende udarbejdet for at opfylde bestemmelserne i bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS § 5, stk. 1, og kan ikke anvendes til andre formål.

Ledelsens ansvar

Bestyrelsen for den ophørende enhed bærer ansvaret for, at kreditorerne i den ophørende enhed (afdeling CT EM Aktier under Investeringsforeningen Wealth Invest) må antages at være tilstrækkelig sikrede efter fusionen i forhold til enhedens nuværende situation, jf. bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS § 5, stk. 1.

Revisors ansvar

Vores ansvar er på grundlag af vores undersøgelser at udtrykke en konklusion om, hvorvidt kreditorerne i den ophørende enhed er tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til den enhedens nuværende situation, jf. bestemmelserne i bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS § 5, stk. 1.

Vi har udført vores undersøgelser i overensstemmelse med ISAE 3000 (ajourført), Andre erklæringer med sikkerhed end revision eller review af historiske finansielle oplysninger og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for vores konklusion.

PricewaterhouseCoopers er underlagt international standard om kvalitetsstyring, ISQC 1, og anvender således et omfattende kvalitetsstyringssystem, herunder dokumenterede politikker og procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder og gældende krav i lov og øvrig regulering.

Vi har overholdt kravene til uafhængighed og andre etiske krav i FSR – danske revisors retningslinjer for revisors etiske adfærd (Etiske regler for revisorer), der bygger på de grundlæggende principper om integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu, fortrolighed og professionel adfærd.

Ved vurderingen af, om kreditorerne i den ophørende enhed er tilstrækkeligt sikret efter fusionen, har vi med udgangspunkt i den af bestyrelsen udarbejdede fusionsplan samt de reviderede årsregnskaber og væsentlige efterfølgende begivenheder vurderet de fusionerende enheders finansielle stilling.



Konklusion

Det er vores opfattelse, at kreditorerne i afdeling CT EM Aktier under Investeringsforeningen Wealth Invest må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen i forhold til afdelingens nuværende situation, jf. bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS § 5, stk. 1.

Hellerup, den 12. august 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

A blue ink signature of Per Rolf Larssen, written in a cursive style.

Per Rolf Larssen
statsautoriseret revisor

A blue ink signature of Henrik Hornbæk, written in a cursive style.

Henrik Hornbæk
statsautoriseret revisor

Halvårsrapport 2024

Investeringsforeningen Wealth Invest

CVR nr. 34 48 13 77

Foreningsoplysninger	3	Optimal Offensiv - KL	92
Ledelsesberetning	5	Optimal Balance Wealth Akk. - KL	94
Ledelsespåtegning	10	Othania Allokering VERDEN	96
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	11	HP Invest Korte Danske Obligationer KL	98
SEB Emerging Market FX Basket AKL	15	HP Invest Grønne Obligationer - KL	100
SEB Korte Obligationer AKL	19	HP Invest Lange Danske Obligationer - KL	103
SEB Obligationer AKL	22	HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL	105
SEB Nordamerika Aktier SRI AKL	26	HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer .	107
SEB Global HY Bonds SRI AKL	31	Sustainable Emerging Market Debt HC	109
Secure Market Power	34	I&T Obligationer KL	111
Secure Select Obligationer	36	Fælles noter	113
Secure Select Aktier	38		
Linde & Partners Global Value Fond	40		
Linde & Partners Dividende Fond	42		
Linde & Partners Dividende Fond I	44		
Amalie Global AK	46		
Strategi Stabil	48		
Strategi Aktier	50		
Strategi Alternativer	52		
TimelInvest Sustainable Opportunities AKL	54		
KK Obligationer	57		
Metropolis Globale Aktier	59		
Baron Globale Aktier	61		
SGA Globale Aktier	63		
Allspring Small Cap Aktier	65		
CT EM Aktier	67		
Janus H High Yield Obligationer	69		
Indeksobligationer	71		
Wellington EM Obligationer	73		
Othania Globale Aktier AKL	76		
Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL	79		
Optimal VerdensIndex Moderat	82		
Optimal Stabil	84		
Optimal Mix - KL	86		
Aktiv Balance	88		
Optimal Active and Index - KL	90		

Beholdningslisten kan rekvireres ved henvendelse

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

Foreningsoplysninger

Navn og hjemsted

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

Bestyrelse

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

Forvaltningsselskab

Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S
(Herefter forkortet 'IFS SEBinvest A/S')
Bernstorffsgade 50
1577 København V
Telefon: 33 28 14 00
CVR nr. 20 86 22 38
Reg. nr. FT 17.107

Direktion:

Lise Bøgelund Jensen

Depotselskab

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

Revision

PriceWaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

For yderligere information kontakt venligst:

Lise Bøgelund Jensen
Direktør
lise.bogelund.jensen@seb.dk

Jan Flaaris
Regnskabsansvarlig
jan.flaaris@seb.dk

Tabel 1 - Afdelingerne i Investeringsforeningen Wealth Invest

Afdelingsnavn	SE nr.	Skattestatus	Stiftelsesdato
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	34188009	Akkumulerende	7. februar 2012
SEB Emerging Market FX Basket AKL	33479026	Akkumulerende	29. august 2012
SEB Korte Obligationer AKL	34183643	Udbyttebetalende	13. juni 2014
SEB Obligationer AKL	34183651	Udbyttebetalende	13. juni 2014
SEB Nordamerika Aktier SRI I	37641952	Udbyttebetalende	7. april 2016
SEB Global HY Bonds SRI AKL	38864149	Udbyttebetalende	28. juni 2017
Secure Market Power	43308904	Udbyttebetalende	12. august 2022
Secure Globale Obligationer	34184895	Udbyttebetalende	27. august 2014
Secure Select Aktier	42415421	Udbyttebetalende	16. marts 2021
Linde & Partners Global Value Fond	34193487	Akkumulerende	16. november 2015
Linde & Partners Dividende Fond	34193479	Udbyttebetalende	7. april 2016
Linde & Partners Dividende Fond I	40802509	Udbyttebetalende	13. september 2019
Amalie Global AK	40924310	Akkumulerende	15. januar 2002
Strategi Stabil	40924248	Udbyttebetalende	8. juli 2011
Strategi Aktier	40924337	Udbyttebetalende	8. juli 2011
Strategi Alternativer	40924426	Akkumulerende	25. oktober 2017
TimelInvest Sustainable Opportunities AKL	41881275	Udbyttebetalende	17. december 2020
KK Obligationer	41603240	Udbyttebetalende	17. september 2020
Metropolis Globale Aktier	42458724	Akkumulerende	7. april 2014
Baron Globale Aktier	42458813	Akkumulerende	25. november 2015
SGA Globale Aktier	42458821	Akkumulerende	23. april 2018
Allspring Small Cap Aktier	42458767	Akkumulerende	1. april 2015
CT EM Aktier	42458732	Akkumulerende	17. november 2014
Janus H High Yield Obligationer	42458783	Akkumulerende	25. november 2015
Indeksobligationer	42458775	Akkumulerende	6. juli 2015
Wellington EM Obligationer	42458759	Akkumulerende	10. december 2014
Othania Globale Aktier AKL	43262475	Akkumulerende	22. marts 2022
Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL	43814575	Udbyttebetalende	30. januar 2023
Optimal VerdensIndex Moderat	44039028	Akkumulerende	23. august 2010
Optimal Stabil	44039176	Akkumulerende	10. september 2013
Optimal Mix - KL	44039265	Akkumulerende	10. september 2013
Aktiv Balance	44039230	Akkumulerende	21. juli 2014
Optimal Active and Index - KL	44039303	Akkumulerende	10. november 2015
Optimal Offensiv - KL	44039311	Akkumulerende	29. november 2017
Optimal Balance Wealth Akk. - KL	44039338	Akkumulerende	7. maj 2019
Othania Allokering VERDEN	44040239	Akkumulerende	31. oktober 2018
HP Invest Korte Danske Obligationer KL	44040441	Udbyttebetalende	21. august 2019
HP Invest Grønne Obligationer - KL	44040603	Udbyttebetalende	24. oktober 2007
HP Invest Lange Danske Obligationer KL	44040522	Udbyttebetalende	21. april 2008
HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL	44040581	Akkumulerende	29. januar 2010
HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer	43536877	Udbyttebetalende	1. december 2022
Wealth Invest Sustainable Emerging Market Debt HC	44278758	Udbyttebetalende	22. Maj 2024
I&T Obligationer KL	34194793	Akkumulerende	16. november 2015

Ledelsesberetning

Investeringsforeningen Wealth Invest ("Foreningen") er en dansk baseret investeringsforening, som har været aktiv siden 2012. Foreningen består af 43 afdelinger, fordelt på 17 aktieafdelinger, 16 obligationsafdelinger, 9 blandede afdelinger og en afdeling med alternative investeringer.

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

Foreningen har indgået en administrationsaftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S, som står for den daglige drift af Foreningen. Foreningens afdelinger ejer i alt 8,3 pct. af aktierne i Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Foreningen ledes af en bestyrelse samt af direktionen for Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S (Administrator).

Information om Foreningens afdelinger er tilgængelig på hjemmesiden wealthinvest.dk. På hjemmesiden findes bl.a. oplysninger om aktuelle priser på investeringsbeviserne, afkast over forskellige tidsperioder, og en kort beskrivelse af de enkelte afdelinger. Endvidere findes der en specifikation af Foreningens afdelingers beholdning af børsnoterede finansielle instrumenter, herunder deres navn, offentliggjorte kurs, valutakurs og kursværdi på fondskodeniveau.

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

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

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

Formueudvikling

Foreningens formue er i løbet af første halvår 2024 steget fra 20,9 mia. kr. til 21,5 mia. kr. svarende til en stigning på 1,6 mia. kr. Formuestigningen kan primært tilskrives den positive udvikling på de finansielle markeder, idet Foreningen har realiseret et regnskabsmæssigt resultat for perioden på 1,3 mia. kr.

Periodens afkast

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

afkast skal være positive.

Som det fremgår af tabel 2, har alle Foreningens afdelinger/andelsklasser bortset fra 2 afdelinger leveret positive afkast i perioden. 5 ud af 17 aktieafdelinger/andelsklasser med tilknyttet benchmark, har leveret afkast på mellem 0 og 4 procentpoint bedre end deres respektive benchmark, hvilket anses for let tilfredsstillende. En afdeling har opnået et afkast på mere end 4 procentpoint i forhold til benchmark, hvilket er tilfredsstillende.

Blandt obligationsafdelingerne/andelsklasserne har 11 ud af 19 med tilknyttet benchmark, opnået afkast mellem 0 og 2 procentpoint bedre end deres tilhørende benchmark, hvilket anses for let tilfredsstillende. I forhold til de blandede porteføljer med tilknyttet benchmark har 7 ud af 8 afdelinger opnået et let tilfredsstillende afkast svarende til mellem 0 og 3 procentpoint bedre end benchmark. En afdeling leverede et afkast på mere end 3 procentpoint bedre end benchmark, hvilket vurderes som tilfredsstillende.

Samlet set har 17 afdelinger/andelsklasser leveret afkast lavere end de tilhørende benchmark, hvilket ikke er tilfredsstillende i forhold til Foreningens afkastmålsætning. Heraf er afkastet for 10 af afdelinger/andelsklasser vurderet som utilfredsstillende og 7 som meget utilfredsstillende.

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

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

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

De finansielle markeder

De globale aktiemarkeder oplevede markante stigninger i første halvår af 2024, godt hjulpet af de store amerikanske teknologiaktier. Den Europæiske Central Bank (ECB) leverede den første rentelømpelse. Ikke desto mindre er obligationsrenterne i Eurozonen (og USA) steget markant.

Globale aktier i MSCI World AC steg 14,0 pct (i DKK) i første halvår, hvor 3,0 pct skyldes eurosvækkelse. Europæiske aktier steg 6,8 pct, mens emerging markets (EM) steg 6,1 pct. Her var det specielt asiatiske aktier som trak, mens latinamerikanske aktier faldt 18,2 pct. Globale High Yield virksomhedsobligationer steg 3,4 pct, mens afkastet på de danske realkreditobligationer steg 0,6 pct trods stigningen i de underliggende renter.

Årets første amerikanske inflationsrapporter viste ikke blot at faldet i kerneinflationen bremsede op, men tilmed en acceleration i kerneinflation på serviceydelser. Dette betød, at markedet måtte revurdere de optimistiske forventninger til rentelempelser i 2024. Mens konsensus i starten af året lå på rentelempelser på i alt 1,50 procentpoint fra Federal Reserve, så ligger de ved indgangen til andet halvår på knap 0,50 procentpoint. Obligationsrenterne steg da også markant frem til medio april. Stigende obligationsrenter kunne imidlertid ikke holde de store teknologiaktier tilbage og de såkaldte "Magnificent 7" steg 37 pct i første halvår, mens den resterende del af markedet blot steg 7,3 pct. Omtrentlig samme stigning oplevede de europæiske aktier. Efter pæne kursstigninger i starten af året, oplevede aktiemarkedet en korrektion på 7 pct fra 1.-19. april.

Gennem årets første kvartal blev markedets forventninger til amerikansk vækst gradvist revideret i opadgående retning. Rundspørger peger da også på, at en stadig større andel af markedsdeltagerne tror på en "blød landing" for verdens største økonomi. En væsentlig usikkerhedsfaktor i den henseende har været det stærke arbejdsmarked. Beskæftigelsesvæksten har flere måneder været stærkere end forventet. Frygt for en overophedning af arbejdsmarkedet, og dermed yderligere pres på lønninger og serviceinflation, kan i bekræftende fald underminere forventningerne til rentelempelser og trække obligationsrenterne yderligere op. Men indtil videre er markedet beroliget af lidt svagere indikatorer for arbejdsmarkedet. I USA begynder man desuden at kigge frem mod præsidentvalget til november. Den første TV-duel mellem Joe Biden og Donald Trump betød, at sandsynligheden for en valgsejr til sidstnævnte steg markant. Men mere overordnet betyder valget, at andet halvår vil blive mere præget af usikkerhed. Dette er specielt tydeligt, når man spørger de mindre virksomheder.

I Eurozonen oplevede man et moderat økonomisk opsving i første halvår. Opsvinget er drevet af servicesektoren, mens fremstillingssektoren samt bygge- og anlægssektoren fortsat har store udfordringer. Den politiske usikkerhed er samtidig blevet forøget. Først og fremmest efter Frankrigs præsident Macron udskrev valg til Nationalforsamlingen, efter et særdeles stort nederlag ved Europaparlamentsvalget. De franske obligationsrenter er steget, og bankaktierne faldet, efter udskrivelsen af valget. Det skyldes frygt for et absolut flertal til Le Pen's Rassemblement National og dermed en afsporing af den finanspolitiske disciplin, samt friktioner med EU. I slutningen af halvåret, har EU-Kommissionen desuden indført højere importafgifter på elbiler fra tre kinesiske producenter. Her afventer markedet fortsat konkrete modsvar fra Beijing.

I Kina har man fortsat store udfordringer som følge af ejendomssektorens kollaps. En redningsplan for sektoren, hvor lokale regeringer skal opkøbe ejendomsprojekter og gøre dem økonomisk attraktive for kineserne, er blot et første skridt i retning af en lang normalisering. Omsætningen på boligmarkedet er fortsat i bund, og forbrugertilliden tæt på laveste niveau i 30 år.

Nævneværdige begivenheder i første halvår

Det er naturligt, at der over et regnskabsår sker forskellige tiltag for at sikre, at Foreningen har det bedst mulige udbud af afdelinger, samt at de enkelte afdelinger løbende bliver tilpasset, således at de altid er optimeret efter de aktuelle forhold. I første halvår af 2024 kan der berettes om følgende væsentlige tilpasninger i Foreningen.

Oprettelse af nye afdelinger

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

Afvikling af afdelinger

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

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

Fusion af afdelinger

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

Overflytning af afdelinger

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

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

Navneændringer

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

Øvrige vedtægtsændringer

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

Bestyrelses- og ledelsesforhold

Foreningens bestyrelse består af fem personer.

På foreningens ordinære generalforsamling den 17. april 2024 var samtlige medlemmer af Foreningens bestyrelse på valg, jf. vedtægternes. Annette Larsen genopstillede ikke.

Bestyrelsen havde foreslået nyvalg af Jens Nødskov Pedersen og Stine Milling Pilegaard samt at bestyrelsen blev udvidet fra fire til fem medlemmer.

Jens Nødskov Pedersen og Stine Milling Pilegaard blev enstemmigt indvalgt i bestyrelsen og der blev foretaget genvalg af Britta Fladeland Iversen, Mikkel Fritsch og Jesper Christiansen.

Bestyrelsen konstituerede sig efterfølgende med Jens Nødskov Pedersen, som forperson.

Usædvanlige forhold

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

Usikkerhed ved indregning eller måling

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

Begivenheder efter statusdagen

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

Revision

Halvårsrapporten har ikke været genstand for revision eller review.

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

Afdelinger	Benchmark*	Afdelingens afkast i %		Benchmark afkast i %	
		H1 2024	H1 2023	H1 2024	H1 2023
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P	MSCI Emerg. Market Free (net div., i EUR)	12,75	2,48	10,83	2,74
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I	MSCI Emerg. Market Free (net div., i EUR)	12,95	2,79	10,83	2,74
AKL SEB Emerging Market FX Basket D P	JPM ELMI+i+TR (USD hedged DKK)	0,35	1,18	1,68	1,83
AKL SEB Emerging Market FX Basket D I	JPM ELMI+i+TR (USD hedged DKK)	0,42	1,43	1,68	1,83
AKL SEB Korte Obligationer I **)	Sammensat Benchmark	1,73	1,21	0,98	0,83
AKL SEB Obligationer P **)	Sammensat Benchmark	1,15	0,68	0,80	0,46
AKL SEB Obligationer I **)	Sammensat Benchmark	1,40	0,95	0,80	0,46
SEB Nordamerika Aktier SRI I	MSCI World SRI SEB SRI Policy DK	17,32	13,97	16,76	12,73
AKL SEB Global HY Bonds SRI I	ICE BofAML Global HY TR Hedged DKK	1,31	2,09	1,89	4,01
Secure Market Power	MSCI World (net div., i DKK)	16,13	19,03	15,22	12,73
Secure Select Obligationer	J.P. Morgan Danske Obligationsindeks	2,88	3,10	1,00	0,63
Secure Select Aktier	MSCI AC World (net div) EUR	7,10	20,65	14,76	11,60
Linde & Partners Global Value Fond	MSCI World (net div., i DKK)	7,63	4,62	15,22	12,73
Linde & Partners Dividende Fond	MSCI World (net div., i DKK)	7,77	4,76	15,22	12,73
Linde & Partners Dividende Fond I	MSCI World (net div., i DKK)	7,66	4,39	15,22	12,73
Amalie Global AK	MSCI AC World (net div) USD	15,53	7,33	14,76	-
Strategi Stabil *)	Intet Benchmark	3,95	2,73	-	-
Strategi Aktier *)	Intet Benchmark	12,27	6,50	-	-
Strategi Alternativer *)	Intet Benchmark	5,61	0,45	-	-
AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P	MSCI World ESG Screened Index	13,87	13,21	15,92	14,35
KK Obligationer	Bloomberg Barclays Series-E Denmark Gov 5-7 Yr Bond Index	0,00	0,78	-0,72	1,49
Metropolis Globale Aktier	MSCI AC World (net div) USD	9,80	16,43	14,76	11,60
Baron Globale Aktier	MSCI AC World (net div) USD	8,84	22,22	14,76	11,60
SGA Globale Aktier	MSCI AC World (net div) USD	9,84	14,99	14,76	11,60
Allspring Small Cap Aktier	WORLD SMALL CAP NTR	1,18	6,33	4,65	5,43
CT EM Aktier	MSCI Emerging Markets (net div)	10,20	2,89	10,83	2,74
Janus H High Yield Obligationer	ICE BofA Non-Financial Developed Markets HY Constrained Index TR Hedged to EUR	4,04	3,39	2,01	4,15
Indeksobligationer	Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Index Hedged to DKK	-0,02	0,51	-0,05	0,62
Wellington EM Obligationer **)	Sammensat Benchmark	-0,58	5,20	0,77	4,00
Othania Globale Aktier AKL	Sammensat Benchmark	21,51	-6,39	15,22	12,73
AKL Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier I***)	MSCI World (net div.)	12,99	3,40	15,22	6,34
Optimal VerdensIndex Moderat **)	Sammensat Benchmark	6,90	6,12	6,00	-
Optimal Stabil **)	Sammensat Benchmark	4,64	4,35	2,81	-

Optimal Mix - KL **)	Sammensat Benchmark	8,27	7,20	6,96	-
Aktiv Balance **)	Sammensat Benchmark	7,58	6,80	6,80	-
Optimal Active and Index - KL **)	Sammensat Benchmark	7,72	6,80	7,70	-
Optimal Offensiv - KL **)	Sammensat Benchmark	10,13	9,52	9,70	-
Optimal Balance Wealth Akk. - L **)	Sammensat Benchmark	7,58	6,31	7,26	-
Othania Allokering VERDEN **)	Sammensat Benchmark	17,68	3,11	6,26	-
HP Invest Korte Danske Obligationer KL **)	Sammensat Benchmark	1,94	0,98	2,05	-
HP Invest Grønne Obligationer - A	Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond	0,60	2,11	-0,36	-
HP Invest Lange Danske Obligationer - KL **)	Sammensat Benchmark	1,07	1,35	0,61	-
HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL **)	Sammensat Benchmark	1,04	0,61	1,92	-
HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer **)	Sammensat Benchmark	1,70	1,54	1,45	2,18
Wealth Invest Sustainable Emerging Market Debt HC***)	JPMorgan EMBI Global Diversified TR Hedged	1,01	-	0,46	-
I&T Obligationer KL	Sammensat Benchmark	0,96	5,24	0,32	-

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

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

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

Ledelsespåtegning

Foreningens bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for første halvår 2024 for Investeringsforeningen Wealth Invest.

- Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.
- Halvårsregnskaberne for de enkelte afdelinger giver et retvisende billede af de enkelte afdelingers aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultatet for perioden 1. januar - 30. juni 2024.

København, den 23. august 2024

Bestyrelsen

Jens Nødskov Pedersen
Bestyrelsesformand

Jesper Christiansen
Bestyrelsesmedlem

Britta Fladeland Iversen
Bestyrelsesmedlem

Stine Milling Pilegaard
Bestyrelsesmedlem

Mikkel Fritsch
Bestyrelsesmedlem

Forvalteren
Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S

Lise Bøgelund Jensen
Adm. direktør

SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL

Afdeling	SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	Primær rådgiver	Hermes, London
SE-nummer	34188009	Startdato *)	12. juni 2012
*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.			

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

SEB EMERGING MARKET EQUITIES (HERMES) AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 EUR	1.1-30.06.2023 1.000 EUR
Renter og udbytter	2.157	12.068
Kursgevinster og -tab	15.846	3.287
Andre indtægter	1	0
Administrationsomkostninger	-1.158	-2.941
Resultat før skat	16.846	12.414
Skat	-197	-955
Halvårs nettoresultat	16.649	11.459

Balance

Note		30.06.2024 1.000 EUR	31.12.2023 1.000 EUR
	Aktiver		
1,3	Likvide midler	1.705	5.405
	Kapitalandele	98.090	175.375
	Andre aktiver	472	357
	Aktiver i alt	100.267	181.137
	Passiver		
2	Investorerne formue	99.714	180.324
	Anden gæld	553	813
	Passiver i alt	100.267	181.137

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 EUR	31.12.2023 1.000 EUR
Investorenes formue primo	180.324	466.077
Valutakursregulering ved omregning	3	30
Emissioner i perioden	6.053	22.831
Indløsninger i perioden	-103.315	-314.075
Periodens resultat	16.649	5.461
Investorenes formue ultimo	99.714	180.324

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på lande (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Brasilien	5,1	5,6
Canada	1,4	0,0
Cayman Islands	18,2	14,9
Chile	2,0	2,9
Holland	1,6	2,1
Hong Kong	3,5	5,1
Indien	17,9	17,7
Indonesien	1,0	3,3
Japan	1,4	2,1
Kina	5,1	4,3
Mexico	2,0	2,1
Singapore	1,1	1,9
Sverige	1,5	1,1
Sydafrika	3,8	4,6
Sydkorea	14,7	9,4
Taiwan	5,6	5,9
Ungarn	2,7	2,4
U.S.A.	11,0	14,0
Øvrige	0,4	0,6
I alt, alle lande	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Nettoresultat (t.EUR)	16.649	11.459
Investorenes formue (t.EUR)	99.714	460.162

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P

Afdeling	AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P	Startdato *)	13. juni 2017
Benchmark	MSCI Emerg. Market Free (net div., i EUR)	Stykstørrelse	DKK 1000
Fondskode (ISIN)	DK0060437630	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Hermes, London
Risikoindeks [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★★

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

**)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 12,75%. Afkastet på benchmark lå på 10,83%, så afdelingen har overperformet sit benchmark med 1,92%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

AKL SEB EMERGING MARKET EQUITIES (HERMES) DKK P

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	63.782	14.276
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	72	11
Kursgevinster og -tab	2	0
Administrationsomkostninger	-1.601	-1.683
Andelsklassens nettoresultat	62.255	12.603
Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	527.475	531.987
Emissioner i perioden	0	13.950
Indløsninger i perioden	-132.308	-31.295
Periodens resultat	62.255	12.833
Investorenes formue ultimo	457.422	527.475
Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	12,75	2,48
Benchmark afkast (pct.) *)	10,83	2,74
Indre værdi (DKK pr. andel)	1.192,14	1.060,35
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,96	0,87
Investorenes formue (t.DKK)	457.422	548.454
Antal andele	383.698	517.240
Stykstørrelse i DKK	1.000	1.000
Active Share	75,18	75,61
Tracking Error	4,50	4,79
*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.		

AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I

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

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

**)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 12.95%. Afkastet på benchmark lå på 10.83%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 2.12%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

AKL SEB EMERGING MARKET EQUITIES (HERMES) DKK I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	62.437	77.282
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	87	57
Kursgevinster og -tab	-71	-8
Administrationsomkostninger	-11	-44
Andelsklassens nettoresultat	62.442	77.286
Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	816.772	2.933.972
Emissioner i perioden	45.141	156.247
Indløsninger i perioden	-638.167	-2.309.991
Periodens resultat	62.442	36.544
Investorenes formue ultimo	286.188	816.772
Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	12,95	2,79
Benchmark afkast (pct.) *)	10,83	2,74
Indre værdi (DKK pr. andel)	1.250,44	1.106,88
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,64	0,57
Investorenes formue (t.DKK)	286.188	2.877.888
Antal andele	228.870	2.600.000
Styktørrelse i DKK	1.000	1.000
Active Share	75,18	75,61
Tracking Error	4,52	4,81
*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.		

SEB Emerging Market FX Basket AKL

Afdeling	SEB Emerging Market FX Basket AKL	Primær rådgiver	SEB, København
SE-nummer	33479026	Startdato *)	30. januar 2013
*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.			

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

SEB EMERGING MARKET FX BASKET AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	1.404	3.505
Kursgevinster og -tab	539	3.970
Andre indtægter	2	-1
Administrationsomkostninger	-1.077	-1.362
Resultat før skat	868	6.112
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	868	6.112

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	10.660	8.565
1,4 Obligationer	239.977	341.669
1,4 Kapitalandele	4	4
1,3 Afledte finansielle instrumenter	2.680	7.243
Andre aktiver	110.819	143.881
Aktiver i alt	364.140	501.362
Passiver		
2 Investorernes formue	272.589	350.695
1,3 Afledte finansielle instrumenter	5.130	7.759
Anden gæld	86.421	142.908
Passiver i alt	364.140	501.362

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	101,0	100,2
Øvrige	-1,0	-0,2

I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	350.695	405.126
Udlodning fra sidste år	-15.469	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-6	0
Emissioner i perioden	69.389	29.821
Indløsninger i perioden	-132.888	-100.166
Periodens resultat	868	15.914
Investorenes formue ultimo	272.589	350.695

Note 3:

Underliggende eksponering ved valutaterminsfretninger (1.000 DKK)

Valuta	Eksponering	
BRL	14.480	21.612
CLP	3.880	5.986
CNH	23.451	39.250
COP	4.100	5.389
CZK	12.139	17.172
DKK	-278.101	-393.373
HUF	7.856	11.291
IDR	9.958	15.002
ILS	3.630	4.523
INR	24.813	34.590
KRW	26.367	40.024
MXN	41.345	53.481
PEN	2.988	4.051
PHP	5.104	7.502
PLN	19.725	27.009
RON	6.381	6.430
SGD	22.673	32.302
THB	12.879	19.757
TRY	15.595	13.376
TWD	14.184	24.363
USD	236	4.078
ZAR	5.640	7.682

Modparter ved afledte finansielle instrumenter

SEB Danmark

Note 4: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Realkreditobligationer	73,2	73,3
Statsobligationer	26,8	26,7
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Nettoresultat (t.DKK)	868	6.112
Investorenes formue (t.DKK)	272.589	372.537

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL SEB Emerging Market FX Basket D P

Afdeling	AKL SEB Emerging Market FX Basket D P	Startdato *)	30. januar 2013
Benchmark	JPM ELMI++ TR (USD hedged DKK)	Stykstørrelse	DKK 1000
Fondskode (ISIN)	DK0060452191	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	SEB, København
Risikoindikator [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated

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

**)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 0,35%. Afkastet på benchmark lå på 1,68%, så afdelingen har underperformet sit benchmark med -1,33%-point, hvilket er utilfredsstillende.

AKL SEB EMERGING MARKET FX BASKET D P

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	19	153
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-7	-22
Andelsklassens nettoresultat	12	131

Note 2: Investorerne formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorerne formue primo	6.145	9.941
Indløsninger i perioden	-3.344	-4.159
Periodens resultat	12	363
Investorerne formue ultimo	2.813	6.145

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	0,35	1,18
Benchmark afkast (pct.) *)	1,68	1,83
Indre værdi (DKK pr. andel)	978,91	956,35
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,49	0,58
Investorerne formue (t.DKK)	2.813	9.326
Antal andele	2.874	9.752
Stykstørrelse i DKK	1.000	1.000

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL SEB Emerging Market FX Basket D I

Afdeling	AKL SEB Emerging Market FX Basket D I	Startdato *)	13. juni 2017
Benchmark	JPM ELMI+i+TR (USD hedged DKK)	Stykstørrelse	DKK 1000
Fondskode (ISIN)	DK0060813392	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	SEB, København
Risikoindeks [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated

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

**) Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 0,42%. Afkastet på benchmark lå på 1,68%, så afdelingen har underperformet sit benchmark med -1,26%-point, hvilket er utilfredsstillende.

AKL SEB EMERGING MARKET FX BASKET D I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	839	5.999
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	9	2
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-20	-19
Andelsklassens nettoresultat	828	5.981

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	344.578	395.185
Udlodning fra sidste år	-15.469	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-6	0
Emissioner i perioden	69.389	29.821
Indløsninger i perioden	-129.545	-96.008
Periodens resultat	828	15.580
Investorenes formue ultimo	269.775	344.578

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	0,42	1,43
Benchmark afkast (pct.) *)	1,68	1,83
Indre værdi (DKK pr. andel)	957,16	976,79
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,33	0,35
Investorenes formue (t.DKK)	269.775	363.210
Antal andele	281.849	371.839
Stykstørrelse i DKK	1.000	1.000

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

SEB Korte Obligationer AKL

Afdeling	SEB Korte Obligationer AKL	Primær rådgiver	SEB, København
SE-nummer	34183643	Startdato *)	23.juni 2014
*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.			

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

SEB KORTE OBLIGATIONER AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	3.424	6.988
Kursgevinster og -tab	2.403	897
Andre indtægter	0	-2
Administrationsomkostninger	-275	-451
Resultat før skat	5.552	7.432
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	5.552	7.432

Balance

Note		30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler	2.629	3.875
1,3	Obligationer	389.378	238.889
	Andre aktiver	3.232	2.772
	Aktiver i alt	395.239	245.536
	Passiver		
2	Investorerens formue	395.230	245.526
	Anden gæld	9	10
	Passiver i alt	395.239	245.536

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	245.526	523.830
Emissioner i perioden	152.088	197.365
Indløsninger i perioden	-7.936	-490.035
Periodens resultat	5.552	14.366
Investorenes formue ultimo	395.230	245.526

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Kreditobligationer	2,3	0,0
Realkreditobligationer	79,5	84,7
Statsobligationer	18,2	15,3
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Nettoresultat (t.DKK)	5.552	7.432
Investorenes formue (t.DKK)	395.230	249.206

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL SEB Korte Obligationer I

Afdeling	AKL SEB Korte Obligationer I	Startdato *)	23.juni 2014
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060567683	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEB, København
Risikoindikator [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	★ ★ ★

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

***)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 1,73%. Afkastet på benchmark lå på 0,98%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0,75%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

AKL SEB KORTE OBLIGATIONER I

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andelsklassens resultatposter		
Andel af resultat af fællesporteføljen	5.575	7.453
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	1	1
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-24	-22
Andelsklassens nettoresultat	5.552	7.432
Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	245.526	523.830
Emissioner i perioden	152.088	197.365
Indløsninger i perioden	-7.936	-490.035
Periodens resultat	5.552	14.366
Investorenes formue ultimo	395.230	245.526
Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	1,73	1,21
Benchmark afkast (pct.) *)	0,98	0,83
Indre værdi (DKK pr. andel)	99,50	95,11
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,08	0,08
Investorenes formue (t.DKK)	395.230	249.206
Antal andele	3.972.181	2.620.133
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

SEB Obligationer AKL

Afdeling	SEB Obligationer AKL	Primær rådgiver	SEB, København
SE-nummer	34183651	Startdato *)	23. juni 2014
*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.			

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

SEB OBLIGATIONER AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	31.275	24.511
Kursgevinster og -tab	4.426	-6.401
Andre indtægter	0	-1
Administrationsomkostninger	-1.849	-1.389
Resultat før skat	33.852	16.720
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	33.852	16.720

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	20.391	22.352
1,3 Obligationer	2.523.532	2.138.371
1,3 Kapitalandele	3.558	43
Andre aktiver	52.594	26.829
Aktiver i alt	2.600.075	2.187.595
Passiver		
2 Investorerne formue	2.575.290	2.183.706
1 Afledte finansielle instrumenter	5	0
Anden gæld	24.780	3.889
Passiver i alt	2.600.075	2.187.595

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	99,9	100,0
Øvrige	0,1	0,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	2.183.706	1.797.796
Emissioner i perioden	541.086	824.456
Indløsninger i perioden	-183.354	-540.001
Periodens resultat	33.852	101.455
Investorenes formue ultimo	2.575.290	2.183.706

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2024
Kreditobligationer	2,4	0,0
Realkreditobligationer	81,1	85,5
Statsobligationer	16,5	14,5
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Nettoresultat (t.DKK)	33.852	16.720
Investorenes formue (t.DKK)	2.575.290	1.944.064

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL SEB Obligationer P

Afdeling	AKL SEB Obligationer P	Startdato *)	23. juni 2014
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060560670	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEB, København
Risikoindeks [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★

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

**) Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 1,15%. Afkastet på benchmark lå på 0,8%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0,35%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

AKL SEB OBLIGATIONER P

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	500	348
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	3	2
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-91	-101
Andelsklassens nettoresultat	412	248

Note 2: Investorernes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorernes formue primo	35.650	36.828
Emissioner i perioden	1.143	0
Indløsninger i perioden	-896	-2.761
Periodens resultat	412	1.583
Investorernes formue ultimo	36.309	35.650

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	1,15	0,68
Benchmark afkast (pct.) *)	0,80	0,46
Indre værdi (DKK pr. andel)	96,36	91,73
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,32	0,35
Investorernes formue (t.DKK)	36.309	36.061
Antal andele	376.820	393.126
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL SEB Obligationer I

Afdeling	AKL SEB Obligationer I	Startdato *)	23. juni 2014
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060567766	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEB, København
Risikoindikator [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★★

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

***)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 1,4%. Afkastet på benchmark lå på 0,8%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0,6%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

AKL SEB OBLIGATIONER I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	33.322	16.465
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	206	52
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-88	-44
Andelsklassens nettoresultat	33.440	16.472
Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	2.148.056	1.760.967
Emissioner i perioden	539.943	824.457
Indløsninger i perioden	-182.458	-537.240
Periodens resultat	33.440	99.872
Investorenes formue ultimo	2.538.981	2.148.056
Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	1,40	0,95
Benchmark afkast (pct.) *)	0,80	0,46
Indre værdi (DKK pr. andel)	96,60	91,53
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,07	0,07
Investorenes formue (t.DKK)	2.538.981	1.908.003
Antal andele	26.283.669	20.845.669
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

SEB Nordamerika Aktier SRI AKL

Afdeling	SEB Nordamerika Aktier SRI AKL	Primær rådgiver	SEB, Stockholm
SE-nummer	37641952	Startdato *)	9. september 2016

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

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

SEB NORDAMERIKA AKTIER SRI AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	8.868	20.375
Kursgevinster og -tab	224.705	202.077
Andre indtægter	80	0
Administrationsomkostninger	-4.388	-6.597
Resultat før skat	229.265	215.855
Skat	-688	-3.059
Halvårets nettoresultat	228.577	212.796

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	1.570	1.851
Kapitalandele	1.004.581	1.373.134
Andre aktiver	2.296	2.332
Aktiver i alt	1.008.447	1.377.317
Passiver		
2 Investorerne formue	1.007.816	1.377.308
Anden gæld	631	9
Passiver i alt	1.008.447	1.377.317

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	99,8	100,0
Øvrige	0,2	0,0

I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorerne formue primo	1.377.308	1.368.577
Korrektion ved fusion eller spaltning	266.848	0
Udlodning fra sidste år	-126.872	-95.598
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-130	-18.015
Emissioner i perioden	123.542	517.879
Indløsninger i perioden	-861.506	-704.472
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	49	0
Ovf. til udlodning næste år	0	268
Foreslået udlodning	0	84.747
Periodens resultat	228.577	223.922
Investorerne formue ultimo	1.007.816	1.377.308

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Basis forbrugsgoder	4,8	6,0
Cykliske forbrugsgoder	7,2	9,6
Diverse	1,2	1,6
Ejendomme	2,3	2,6
Finans	11,8	15,4
Forsyning	0,1	0,1
Industri	5,7	8,4
Informationsteknologi	49,3	36,5
Materialer	2,8	3,2
Medicinal og sundhed	13,6	14,7
Telekommunikation	1,2	1,9
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Nettoresultat (t.DKK)	228.577	212.796
Investorerne formue (t.DKK)	1.007.816	1.745.094

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

SEB Nordamerika Aktier SRI AKL fusionsnote

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

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

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

SEB Nordamerika Aktier SRI I

Afdeling	SEB Nordamerika Aktier SRI I	Startdato *)	13. juni 2017
Benchmark	MSCI World SRI SEB SRI Policy DK	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060813129	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEB, Stockholm
Risikoindikator [1-7] **)	5	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★

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

***)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 17,32%. Afkastet på benchmark lå på 16,76%, så afdelingen har overperformet sit benchmark med 0,56%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

SEB NORDAMERIKA AKTIER SRI I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	228.646	212.840
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	43	9
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-66	-53
Andelsklassens nettoresultat	228.623	212.796

Note 2: Investorernes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorernes formue primo	1.377.263	1.368.577
Korrektion ved fusion eller spaltning	266.848	0
Udlodning fra sidste år	-126.872	-95.598
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-130	-18.015
Emissioner i perioden	123.542	517.879
Indløsninger i perioden	-861.507	-704.471
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	49	0
Ovf. til udlodning næste år	0	268
Foreslået udlodning	0	84.747
Periodens resultat	228.623	223.876
Investorernes formue ultimo	1.007.816	1.377.263

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	17,32	13,97
Benchmark afkast (pct.) *)	16,76	12,73
Indre værdi (DKK pr. andel)	161,61	137,31
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,34	0,38
Investorernes formue (t.DKK)	1.007.816	1.745.094
Antal andele	6.236.143	12.709.607
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	29,48	10,61
Tracking Error	1,31	0,94

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

SEB Nordamerika Aktier SRI I fusionsnote

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

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

		14.06.2024
Resultat på ombytningstidspunktet		1.000 DKK
Renter og udbytte		27
Kursgevinster og - tab		43.686
Andre indtægter		0
Administrationsomkostninger		-69
Skat		0
Årets resultat		43.644
Investorenes formue	Cirkulerende andele	
Investorenes formue primo	324.036	266.924
Udlodning i året		-42.021
Emissioner i perioden	23.423	17.846
Indløsninger i perioden	-36.727	-28.828
Netto emissionstillæg/indløsningsfradrag		49
Overførsel af årets resultat		43.644
Investorenes formue ultimo	310.739	257.614
Bytteforhold		0,5123
(hvad der modtages i fortsættende afdeling pr. andel i ophørende afdeling)		

SEB Global HY Bonds SRI AKL

Afdeling	SEB Global HY Bonds SRI AKL	Primær rådgiver	SEB, Stockholm
SE-nummer	38864149	Startdato *)	15. september 2017

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

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

SEB GLOBAL HY BONDS SRI AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	2.730	10.213
Kursgevinster og -tab	-669	-526
Administrationsomkostninger	-669	-1.602
Resultat før skat	1.392	8.085
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	1.392	8.085

Balance

Note		30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler	2.647	3.539
1,4	Obligationer	91.977	98.564
1,3	Afledte finansielle instrumenter	148	1.148
	Andre aktiver	1.507	1.548
	Aktiver i alt	96.279	104.799
	Passiver		
2	Investorenes formue	95.445	104.796
1,3	Afledte finansielle instrumenter	79	0
	Anden gæld	755	3
	Passiver i alt	96.279	104.799

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	98,8	98,2
Øvrige	1,2	1,8

I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	104.796	401.232
Emissioner i perioden	4.123	23.414
Indløsninger i perioden	-14.866	-337.215
Periodens resultat	1.392	17.365
Investorenes formue ultimo	95.445	104.796

Note 3:

Underliggende eksponering ved valutaterminsforretninger (1.000 DKK)

Valuta Eksponering		
DKK	50.729	57.269
GBP	-3.122	-5.162
USD	-47.594	-51.017

Modparter ved afledte finansielle instrumenter

SEB Danmark

Note 4: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Basis forbrugsgoder	0,4	0,0
Cykliske forbrugsgoder	2,9	3,9
Diverse	7,7	8,6
Ejendomme	1,3	1,1
Finans	66,2	69,9
Industri	5,8	4,2
Informationsteknologi	2,8	2,3
Investeringsforeninger	1,2	1,1
Materialer	3,7	2,1
Medicinal og sundhed	2,7	1,8
Råvarer	0,2	0,2
Telekommunikation	5,1	4,8
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Nettoresultat (t.DKK)	1.392	8.085
Investorenes formue (t.DKK)	95.445	375.690

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL SEB Global HY Bonds SRI I

Afdeling	AKL SEB Global HY Bonds SRI I	Startdato *)	15. september 2017
Benchmark	Sammensat	Styktørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060911998	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEB, Stockholm
Risikoindikator [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	★ ★ ★

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

**)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 1,31%. Afkastet på benchmark lå på 1,89%, så afdelingen har underperformet sit benchmark med -0,58%-point, hvilket er utilfredsstillende.

AKL SEB GLOBALE HY BONDS SRI I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	1.402	8.102
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-3	-17
Andelsklassens nettoresultat	1.399	8.085

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	104.790	401.232
Emissioner i perioden	4.123	23.414
Indløsninger i perioden	-14.867	-337.215
Periodens resultat	1.399	17.359
Investorenes formue ultimo	95.445	104.790

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	1,31	2,09
Benchmark afkast (pct.) *)	1,89	4,01
Indre værdi (DKK pr. andel)	97,21	90,33
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,63	0,40
Investorenes formue (t.DKK)	95.445	375.690
Antal andele	981.876	4.159.043
Styktørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Secure Market Power

Afdeling	Secure Market Power	Startdato *)	15. august 2022
Benchmark	MSCI World (net div., i DKK)	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061148731	Noteret	Noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Secure Spectrum
Risikoindikator [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★★

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

**)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 16,13%. Afkastet på benchmark lå på 15,22%, så afdelingen har overperformet sit benchmark med 0,91%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

SECURE MARKET POWER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	16.507	5.733
Kursgevinster og -tab	110.411	131.499
Administrationsomkostninger	-5.343	-5.057
Resultat før skat	121.575	132.175
Skat	-3.277	-855
Halvårets nettoresultat	118.298	131.320

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	11.059	8.299
Kapitalandele	875.894	740.754
Andre aktiver	792	774
Aktiver i alt	887.745	749.827
Passiver		
2 Investorerne formue	887.717	749.781
Anden gæld	28	46
Passiver i alt	887.745	749.827

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	749.781	433.045
Udlodning fra sidste år	-59.145	-45.237
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-3.878	804
Emissioner i perioden	121.536	51.804
Indløsninger i perioden	-39.274	-155.175
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	399	517
Ovf. til udlodning næste år	0	278
Foreslået udlodning	0	59.145
Periodens resultat	118.298	126.629
Investorenes formue ultimo	887.717	749.781

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Cykliske forbrugsgoder	16,1	14,0
Finans	12,1	11,3
Industri	28,0	26,2
Informationsteknologi	28,9	33,3
Medicinal og sundhed	14,9	15,2
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	16,13	19,03
Benchmark afkast (pct.) *)	15,22	12,73
Indre værdi (DKK pr. andel)	170,90	146,53
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,63	0,68
Investorenes formue (t.DKK)	887.717	751.699
Antal andele	5.194.507	5.129.835
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	96,43	93,83
Tracking Error	7,85	7,54

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Secure Select Obligationer

Afdeling	Secure Select Obligationer	Startdato *)	29. august 2014
Benchmark	J.P. Morgan Danske Obligationsindeks	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060571446	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Secure Spectrum
Risikoindikator [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★

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

**)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 2,88%. Afkastet på benchmark lå på 1,00%, så afdelingen har overperformet sit benchmark med 1,88%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

SECURE SELECT OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	1.266	3.384
Kursgevinster og -tab	6.406	2.233
Andre indtægter	85	0
Administrationsomkostninger	-666	-543
Resultat før skat	7.091	5.074
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	7.091	5.074

Balance

Note		30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler	8.791	11.575
1,3	Obligationer	21.973	36.494
1,3	Kapitalandele	224.640	193.578
	Andre aktiver	1.264	397
	Aktiver i alt	256.668	242.044
	Passiver		
2	Investorenes formue	256.647	241.713
	Anden gæld	21	331
	Passiver i alt	256.668	242.044

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	241.713	159.719
Udlodning fra sidste år	-5.422	-2.430
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-229	-36
Emissioner i perioden	15.922	89.217
Indløsninger i perioden	-2.474	-20.500
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	46	274
Ovf. til udlodning næste år	0	244
Foreslået udlodning	0	5.422
Periodens resultat	7.091	9.803
Investorenes formue ultimo	256.647	241.713

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Diverse	8,2	1,2
Finans	6,2	13,0
Industri	1,8	1,7
Investeringsforeninger	83,8	84,1
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	2,88	3,10
Benchmark afkast (pct.) *)	1,00	0,63
Indre værdi (DKK pr. andel)	98,68	93,54
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,41	0,50
Investorenes formue (t.DKK)	256.647	185.633
Antal andele	2.600.902	1.984.619
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Secure Select Aktier

Afdeling	Secure Select Aktier	Startdato *)	6. juli 2021
Benchmark	MSCI AC World (net div) EUR	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061553401	Noteret	Noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Secure Spectrum
Risikoindikator [1-7] **) 5		Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated

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

**) Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 7,10%. Afkastet på benchmark lå på 14,76%, så afdelingen har underperformet sit benchmark med -7,66%-point, hvilket er meget utilfredsstillende..

WEALTH INVEST SECURE SELECT AKTIER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	1.496	1.087
Kursgevinster og -tab	22.583	45.850
Administrationsomkostninger	-2.120	-1.534
Resultat før skat	21.959	45.403
Skat	-200	-124
Halvårets nettoresultat	21.759	45.279

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	10.729	6.452
1,4 Kapitalandele	293.948	310.958
1,3 Afledte finansielle instrumenter	2	0
Andre aktiver	308	886
Aktiver i alt	304.987	318.296
Passiver		
2 Investorernes formue	296.254	318.279
1,3 Afledte finansielle instrumenter	2	0
Anden gæld	8.731	17
Passiver i alt	304.987	318.296

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	318.279	251.482
Emissioner i perioden	18.925	110.845
Indløsninger i perioden	-62.831	-112.463
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	122	335
Periodens resultat	21.759	68.080
Investorenes formue ultimo	296.254	318.279

Note 3:

Underliggende eksponering ved valutaterminsforretninger (1.000 DKK)

Valuta Eksponering		
DKK	694	0
GBP	2.639	0
JPY	-692	0
USD	-2.640	0

Modparter ved afledte finansielle instrumenter

SEB Danmark

Note 4: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Cykliske forbrugsgoder	13,9	19,9
Finans	13,1	19,0
Industri	15,4	10,2
Informationsteknologi	43,3	38,8
Medicinal og sundhed	14,3	12,1
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	7,10	20,65
Benchmark afkast (pct.) *)	12,21	11,60
Indre værdi (DKK pr. andel)	106,13	92,16
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,67	0,67
Investorenes formue (t.DKK)	296.254	227.115
Antal andele	2.791.340	2.464.470
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	88,97	91,96
Tracking Error	7,84	-

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Linde & Partners Global Value Fond

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

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

**) Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 7,63%. Afkastet på benchmark lå på 15,22%, så afdelingen har underperformet sit benchmark med -7,59%-point, hvilket er meget utilfredsstillende.

LINDE & PARTNERS GLOBAL VALUE FOND

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	3.396	3.949
Kursgevinster og -tab	14.238	8.509
Administrationsomkostninger	-1.659	-1.647
Resultat før skat	15.975	10.811
Skat	-183	-533
Halvårets nettoresultat	15.792	10.278

Balance

Note		30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler	9.048	5.821
1,3	Kapitalandele	224.649	194.063
	Andre aktiver	552	587
	Aktiver i alt	234.249	200.471
	Passiver		
2	Investorerne formue	234.228	200.228
	Anden gæld	21	243
	Passiver i alt	234.249	200.471

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	200.228	221.271
Emissioner i perioden	27.018	22.034
Indløsninger i perioden	-8.900	-61.251
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	90	208
Periodens resultat	15.792	17.966
Investorenes formue ultimo	234.228	200.228

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Basis forbrugsgoder	26,2	23,0
Cykliske forbrugsgoder	7,5	8,6
Diverse	3,1	3,1
Finans	3,4	2,0
Industri	11,8	12,3
Informationsteknologi	24,8	27,3
Materialer	7,1	7,5
Medicinal og sundhed	16,1	16,2
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	7,63	4,62
Benchmark afkast (pct.) *)	15,22	12,73
Indre værdi (DKK pr. andel)	161,52	144,15
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,75	0,75
Investorenes formue (t.DKK)	234.228	210.582
Antal andele	1.450.111	1.460.867
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	90,20	89,84
Tracking Error	7,91	8,67

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Linde & Partners Dividende Fond

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

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

**) Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 7,77%. Afkastet på benchmark lå på 15,22%, så afdelingen har underperformet sit benchmark med -7,45%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

LINDE & PARTNERS DIVIDENDE FOND

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	3.773	4.612
Kursgevinster og -tab	16.438	10.385
Administrationsomkostninger	-1.842	-1.917
Resultat før skat	18.369	13.080
Skat	-205	-638
Halvårets nettoresultat	18.164	12.442

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	7.567	5.764
Kapitalandele	242.949	249.297
Andre aktiver	713	810
Aktiver i alt	251.229	255.871
Passiver		
2 Investorenes formue	251.208	255.550
Anden gæld	21	321
Passiver i alt	251.229	255.871

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	255.550	256.119
Udlodning fra sidste år	-17.085	-10.338
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	1.233	588
Emissioner i perioden	13.245	27.231
Indløsninger i perioden	-19.982	-39.891
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	83	168
Ovf. til udlodning næste år	0	119
Foreslået udlodning	0	17.085
Periodens resultat	18.164	4.468
Investorenes formue ultimo	251.208	255.550

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Basis forbrugsgoder	26,2	23,8
Cykliske forbrugsgoder	7,5	8,7
Diverse	3,1	3,1
Finans	3,5	2,0
Industri	11,4	11,9
Informationsteknologi	24,7	26,9
Materialer	7,4	7,3
Medicinal og sundhed	16,2	16,3
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	7,77	4,76
Benchmark afkast (pct.) *)	15,22	12,73
Indre værdi (DKK pr. andel)	135,43	129,81
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,73	0,74
Investorenes formue (t.DKK)	251.208	244.011
Antal andele	1.854.846	1.879.815
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	90,19	89,95
Tracking Error	7,98	8,93

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Linde & Partners Dividende Fond I

Afdeling	Linde & Partners Dividende Fond I	Startdato *)	29. november 2019
Benchmark	MSCI World (net div., i DKK)	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061151792	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Linde & Partners, Danmark
Risikoindeks [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	2

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

**)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 7,66%. Afkastet på benchmark lå på 15,22%, så afdelingen har underperformet sit benchmark med -7,56%-point, hvilket er meget utilfredsstillende.

LINDE & PARTNERS DIVIDENDE FOND I

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	2.097	2.469
Kursgevinster og -tab	8.501	4.844
Administrationsomkostninger	-723	-756
Resultat før skat	9.875	6.557
Skat	-112	-333
Halvårets nettoresultat	9.763	6.224

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	2.608	1.181
Kapitalandele	120.728	135.496
Andre aktiver	448	480
Aktiver i alt	123.784	137.157
Passiver		
2 Investorerne formue	123.776	137.148
Anden gæld	8	9
Passiver i alt	123.784	137.157

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorerne formue primo	137.148	140.459
Udlodning fra sidste år	-7.649	-14.543
Emissioner i perioden	2.020	21
Indløsninger i perioden	-17.555	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	49	0
Ovf. til udlodning næste år	0	3
Foreslået udlodning	0	7.649
Periodens resultat	9.763	3.559
Investorerne formue ultimo	123.776	137.148

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Basis forbrugsgoder	25,5	23,8
Cykliske forbrugsgoder	8,0	8,7
Diverse	3,3	3,1
Finans	3,4	2,0
Industri	11,8	11,9
Informationsteknologi	24,4	26,9
Materialer	7,2	7,3
Medicinal og sundhed	16,4	16,3
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	7,66	4,39
Benchmark afkast (pct.) *)	15,22	12,73
Indre værdi (DKK pr. andel)	111,20	105,40
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,53	0,55
Investorerne formue (t.DKK)	123.776	132.140
Antal andele	1.113.047	1.253.740
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	90,19	89,95
Tracking Error	8,10	8,95

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Amalie Global AK

Afdeling	Amalie Global AK	Startdato *)	13. december 2019
Benchmark	MSCI AC World (net div) USD	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0016111511	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	TimeInvest
Risikoindikator [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★ ★ ★

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

**) Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 15,53%. Afkastet på benchmark lå på 14,76%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0,77%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

AMALIE GLOBAL AK

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	340	66
Kursgevinster og -tab	91.350	36.787
Administrationsomkostninger	-4.204	-4.006
Resultat før skat	87.486	32.847
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	87.486	32.847

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	2.078	7.471
Kapitalandele	662.123	536.775
Andre aktiver	115	116
Aktiver i alt	664.316	544.362
Passiver		
2 Investorerne formue	663.917	542.956
Anden gæld	399	1.406
Passiver i alt	664.316	544.362

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorerne formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorerne formue primo	542.956	342.483
Emissioner i perioden	45.718	154.814
Indløsninger i perioden	-12.359	-107.988
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	116	128
Periodens resultat	87.486	61.108
Investorerne formue ultimo	663.917	542.956

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Diverse	5,0	0,0
Finans	5,7	4,6
Investeringsforeninger	89,3	95,4
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	15,53	7,33
Benchmark afkast (pct.) *)	14,76	-
Indre værdi (DKK pr. andel)	188,78	154,82
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,78	0,96
Investorerne formue (t.DKK)	663.917	504.773
Antal andele	3.516.946	3.260.446
Stykstørrelse i DKK	100	100
Tracking Error	3,87	-

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Strategi Stabil

Afdeling	Strategi Stabil	Startdato *)	13. december 2019
Benchmark	Intet benchmark	Styktørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060308583	Noteret	Noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	TimeInvest
Risikoindikator [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★

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

***)Gældende pr. 30.06.2024

Periodens afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 3,95%, hvilket vurderes at være tilfredsstillende.

STRATEGI STABIL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	382	777
Kursgevinster og -tab	9.531	6.315
Andre indtægter	12	12
Administrationsomkostninger	-826	-838
Resultat før skat	9.099	6.266
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	9.099	6.266

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	6.523	2.492
Kapitalandele	233.944	231.077
Andre aktiver	9	0
Aktiver i alt	240.476	233.569
Passiver		
2 Investorerens formue	240.455	233.566
Anden gæld	21	3
Passiver i alt	240.476	233.569

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	233.566	230.044
Emissioner i perioden	6.178	4.380
Indløsninger i perioden	-8.417	-15.501
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	29	40
Periodens resultat	9.099	14.603
Investorenes formue ultimo	240.455	233.566

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Diverse	7,4	7,6
Investeringsforeninger	90,2	90,3
Råvarer	2,4	2,1
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	3,95	2,73
Indre værdi (DKK pr. andel)	101,51	94,17
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,51	0,54
Investorenes formue (t.DKK)	240.455	230.403
Antal andele	2.368.762	2.446.762
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Strategi Aktier

Afdeling	Strategi Aktier	Startdato *)	13. december 2019
Benchmark	Intet benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060308310	Noteret	Noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	TimeInvest
Risikoindeks [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★ ★ ★

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

**) Gældende pr. 30.06.2024

Periodens afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 12,27%, hvilket vurderes at være tilfredsstillende.

STRATEGI AKTIER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	76	246
Kursgevinster og -tab	52.162	27.218
Administrationsomkostninger	-3.361	-3.094
Resultat før skat	48.877	24.370
Skat	0	-21
Halvårets nettoresultat	48.877	24.349

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	1.114	1.640
Kapitalandele	431.949	403.097
Andre aktiver	0	11.273
Aktiver i alt	433.063	416.010
Passiver		
2 Investorerne formue	433.042	408.231
Anden gæld	21	7.779
Passiver i alt	433.063	416.010

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	408.231	367.108
Emissioner i perioden	175	18.631
Indløsninger i perioden	-24.290	-20.207
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	49	77
Periodens resultat	48.877	42.622
Investorenes formue ultimo	433.042	408.231

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Diverse	28,3	20,9
Investeringsforeninger	71,7	79,1
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	12,27	6,50
Indre værdi (DKK pr. andel)	124,50	105,98
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,93	0,92
Investorenes formue (t.DKK)	433.042	396.799
Antal andele	3.478.165	3.744.165
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Strategi Alternativer

Afdeling	Strategi Alternativer	Startdato *)	13. december 2019
Benchmark	Intet benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060885978	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	TimeInvest
Risikoindikator [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	3

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

**)Gældende pr. 30.06.2024

Periodens afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 5,61%, hvilket vurderes at være tilfredsstillende.

STRATEGI ALTERNATIVER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	953	1.642
Kursgevinster og -tab	13.117	1.141
Administrationsomkostninger	-1.820	-1.869
Resultat før skat	12.250	914
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	12.250	914

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	2.299	744
Kapitalandele	224.316	229.875
Andre aktiver	0	0
Aktiver i alt	226.615	230.619
Passiver		
2 Investorerne formue	225.284	230.616
Anden gæld	1.331	3
Passiver i alt	226.615	230.619

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	230.616	228.037
Emissioner i perioden	2.677	5.399
Indløsninger i perioden	-20.305	-13.663
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	46	38
Periodens resultat	12.250	10.805
Investorenes formue ultimo	225.284	230.616

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Diverse	32,8	23,5
Investeringsforeninger	61,9	72,1
Råvarer	5,3	4,4
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	5,61	0,45
Indre værdi (DKK pr. andel)	130,97	118,71
Administrationsomkostninger (pct.) *)	1,12	1,09
Investorenes formue (t.DKK)	225.284	225.512
Antal andele	1.720.184	1.899.684
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

TimeInvest Sustainable Opportunities AKL

Afdeling	TimeInvest Sustainable Opportunities AKL	Primær rådgiver	TimeInvest
SE-nummer	41881275	Startdato *)	17. december 2020
*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.			

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

TIMEINVEST SUSTAINABLE OPPORTUNITIES AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	3.963	1.306
Kursgevinster og -tab	13.464	12.214
Administrationsomkostninger	-900	-860
Resultat før skat	16.527	12.660
Skat	-2.846	-200
Halvårets nettoresultat	13.681	12.460

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	543	669
Kapitalandele	109.168	101.561
Andre aktiver	908	160
Aktiver i alt	110.619	102.390
Passiver		
2 Investorerne formue	110.432	102.250
Anden gæld	187	140
Passiver i alt	110.619	102.390

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	102.250	96.090
Emissioner i perioden	0	339
Indløsninger i perioden	-5.513	-4.825
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	14	13
Periodens resultat	13.681	10.632
Investorenes formue ultimo	110.432	102.250

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Basis forbrugsgoder	13,2	15,0
Cykliske forbrugsgoder	3,5	6,3
Diverse	6,6	3,3
Finans	1,6	1,6
Forsyning	3,8	4,1
Industri	29,8	26,6
Informationsteknologi	23,4	22,2
Medicinal og sundhed	18,1	20,9
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Nettoresultat (t.DKK)	13.681	12.460
Investorenes formue (t.DKK)	110.432	105.689

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P

Afdeling	Timeinvest Sustainable Opportunities P	Startdato *)	17. december 2020
Benchmark	MSCI World ESG Screened Index	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061419199	Noteret	Noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	TimeInvest
Risikoindeks [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated

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

**) Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 13,87%. Afkastet på benchmark lå på 15,92%, så afdelingen har underperformet sit benchmark med -2,05%-point, hvilket er utilfredsstillende.

AKL TIMEINVEST SUSTAINABLE OPPORTUNITIES P

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andelsklassens resultatposter		
Andel af resultat af fællesporteføljen	14.030	12.786
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	1
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-349	-326
Andelsklassens nettoresultat	13.681	12.460

	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Note 2: Investorenes formue		
Investorenes formue primo	102.250	96.090
Emissioner i perioden	0	339
Indløsninger i perioden	-5.513	-4.825
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	14	13
Periodens resultat	13.681	10.632
Investorenes formue ultimo	110.432	102.250

	30.06.2024	30.06.2023
Nøgletal for halvåret		
Afkast (pct.) *)	13,87	13,21
Benchmark afkast (pct.) *)	15,92	14,35
Indre værdi (DKK pr. andel)	115,43	103,29
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,84	0,84
Investorenes formue (t.DKK)	110.432	105.689
Antal andele	956.687	1.023.187
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	87,95	92,18
Tracking Error	7,85	-

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

KK Obligationer

Afdeling	KK Obligationer	Startdato *)	17. september 2020
Benchmark	Bloomberg Barclays Series-E Denmark Gov 5-7 Yr Bond Index	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061407509	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEB, København
Risikoindikator [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	3

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

**)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 0%. Afkastet på benchmark lå på -0,72%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0,72%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

KK OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	9.154	7.553
Kursgevinster og -tab	-9.285	1.018
Administrationsomkostninger	-480	-517
Resultat før skat	-611	8.054
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	-611	8.054

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	5.367	323
Obligationer	747.580	901.869
Andre aktiver	11.761	5.638
Aktiver i alt	764.708	907.830
Passiver		
2 Investorerne formue	764.700	907.827
Anden gæld	8	3
Passiver i alt	764.708	907.830

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	907.827	897.792
Emissioner i perioden	0	290.420
Indløsninger i perioden	-142.516	-347.259
Periodens resultat	-611	66.874
Investorenes formue ultimo	764.700	907.827

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Diverse	0,3	0,2
Realkreditobligationer	51,9	43,8
Statsobligationer	47,8	56,0
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	0,00	0,78
Benchmark afkast (pct.) *)	-0,72	1,49
Indre værdi (DKK pr. andel)	90,71	84,60
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,06	0,07
Investorenes formue (t.DKK)	764.700	715.401
Antal andele	8.430.064	8.456.283
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Metropolis Globale Aktier

Afdeling	Metropolis Globale Aktier	Startdato *)	7. april 2014
Benchmark	MSCI AC World (net div) USD	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060561645	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Metropolis
Risikoindikator [1-7] **)	6	Morningstar rating [1-5] **)	★★★

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

**)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 9,8%. Afkastet på benchmark lå på 14,76%, så afdelingen har underperformet sit benchmark med -4,96%-point, hvilket er meget utilfredsstillende.

WEALTH INVEST METROPOLIS GLOBALE AKTIER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	4.749	4.067
Kursgevinster og -tab	39.119	77.424
Administrationsomkostninger	-1.947	-1.787
Resultat før skat	41.921	79.704
Skat	-384	-435
Halvårets nettoresultat	41.537	79.269

Balance

	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Note		
Aktiver		
1,3 Likvide midler	14.955	2.455
Kapitalandele	676.025	459.059
Andre aktiver	15.602	2.760
Aktiver i alt	706.582	464.274
Passiver		
2 Investorernes formue	681.644	463.428
Anden gæld	24.938	846
Passiver i alt	706.582	464.274

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	463.428	523.124
Emissioner i perioden	216.228	46.138
Indløsninger i perioden	-40.138	-225.856
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	589	386
Periodens resultat	41.537	119.636
Investorenes formue ultimo	681.644	463.428

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Basis forbrugsgoder	4,3	0,0
Cykliske forbrugsgoder	15,0	18,3
Diverse	1,4	1,5
Finans	21,3	22,0
Industri	28,2	25,2
Informationsteknologi	27,9	32,2
Materialer	1,4	0,0
Telekommunikation	0,5	0,8
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	9,80	16,43
Benchmark afkast (pct.) *)	14,76	11,60
Indre værdi (DKK pr. andel)	212,35	177,19
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,38	0,39
Investorenes formue (t.DKK)	681.644	464.990
Antal andele	3.209.983	2.624.301
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	91,27	90,83
Tracking Error	5,98	4,83

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Baron Globale Aktier

Afdeling	Baron Globale Aktier	Startdato *)	7. april 2014
Benchmark	MSCI AC World (net div) USD	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060696573	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Baron Funds
Risikoindikator [1-7] **)	6	Morningstar rating [1-5] **)	★

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

***)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 8,84%. Afkastet på benchmark lå på 14,76%, så afdelingen har underperformat sit benchmark med -5,92%-point, hvilket er meget utilfredsstillende.

WEALTH INVEST BARON GLOBALE AKTIER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	429	296
Kursgevinster og -tab	43.564	88.446
Andre indtægter	2	0
Administrationsomkostninger	-1.862	-1.672
Resultat før skat	42.133	87.070
Skat	-12	-26
Halvårets nettoresultat	42.121	87.044

Balance

	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Note		
Aktiver		
1,4 Likvide midler	32.700	5.022
Kapitalandele	511.512	480.036
Andre aktiver	169	1.730
Aktiver i alt	544.381	486.788
Passiver		
2 Investorernes formue	525.388	480.203
Anden gæld	18.993	6.585
Passiver i alt	544.381	486.788

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	480.203	424.341
Emissioner i perioden	41.213	145.006
Indløsninger i perioden	-38.242	-231.517
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	93	394
Periodens resultat	42.121	141.979
Investorenes formue ultimo	525.388	480.203

Note 3:

Note 4: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Cykliske forbrugsgoder	19,7	18,7
Diverse	4,8	4,9
Finans	3,2	3,8
Industri	2,9	2,3
Informationsteknologi	63,3	63,9
Medicinal og sundhed	6,1	6,4
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	8,84	22,22
Benchmark afkast (pct.) *)	14,76	11,60
Indre værdi (DKK pr. andel)	141,03	114,87
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,38	0,39
Investorenes formue (t.DKK)	525.388	435.264
Antal andele	3.725.396	3.789.103
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	91,82	94,92
Tracking Error	19,30	17,36

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

SGA Globale Aktier

Afdeling	SGA Globale Aktier	Startdato *)	23. april 2018
Benchmark	MSCI AC World (net div) USD	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061032513	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Sustainable Growth Advisors
Risikoindikator [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★ ★

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

***)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 9,84%. Afkastet på benchmark lå på 14,76%, så afdelingen har underperformet sit benchmark med -4,92%-point, hvilket er meget utilfredsstillende.

WEALTH INVEST SGA GLOBALE AKTIER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	2.800	2.298
Kursgevinster og -tab	47.732	67.033
Andre indtægter	2	-24
Administrationsomkostninger	-1.961	-1.667
Resultat før skat	48.573	67.640
Skat	-361	-315
Halvårets nettoresultat	48.212	67.325

Balance

Note		30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
	Aktiver		
1,3	Likvide midler	8.149	8.289
	Kapitalandele	520.344	484.440
	Andre aktiver	1.174	1.149
	Aktiver i alt	529.667	493.878
	Passiver		
2	Investorerne formue	528.776	493.071
	Anden gæld	891	807
	Passiver i alt	529.667	493.878

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	493.071	467.163
Emissioner i perioden	6.464	45.966
Indløsninger i perioden	-18.999	-122.548
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	28	188
Periodens resultat	48.212	102.302
Investorenes formue ultimo	528.776	493.071

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Basis forbrugsgoder	2,1	6,3
Cykliske forbrugsgoder	13,3	10,3
Finans	17,0	16,0
Industri	3,1	3,3
Informationsteknologi	45,4	38,0
Medicinal og sundhed	19,1	20,7
Diverse	0,0	5,4
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	9,84	14,99
Benchmark afkast (pct.) *)	14,76	11,60
Indre værdi (DKK pr. andel)	162,67	137,81
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,38	0,37
Investorenes formue (t.DKK)	528.776	477.501
Antal andele	3.250.549	3.464.873
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	78,97	85,95
Tracking Error	6,08	4,95

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Allspring Small Cap Aktier

Afdeling	Wealth Invest Allspring Small Cap Aktier	Startdato *)	1. april 2015
Benchmark	WORLD SMALL CAP NTR	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060636595	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Wells Capital // Allspring
Risikoindikator [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★ ★ ★

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

***)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 1,18%. Afkastet på benchmark lå på 4,65%, så afdelingen har underperformet sit benchmark med -3,47%-point, hvilket er utilfredsstillende.

WEALTH INVEST ALLSPRING SMALL CAP AKTIER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	5.447	4.937
Kursgevinster og -tab	3.588	36.876
Andre indtægter	0	2
Administrationsomkostninger	-2.434	-2.487
Resultat før skat	6.601	39.328
Skat	-478	-646
Halvårets nettoresultat	6.123	38.682

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	11.226	15.988
Kapitalandele	454.768	537.424
Andre aktiver	6.905	5.290
Aktiver i alt	472.899	558.702
Passiver		
2 Investorenes formue	468.371	550.962
Anden gæld	4.528	7.740
Passiver i alt	472.899	558.702

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	550.962	636.981
Emissioner i perioden	29.460	54.447
Indløsninger i perioden	-118.470	-202.209
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	296	513
Periodens resultat	6.123	61.230
Investorenes formue ultimo	468.371	550.962

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Basis forbrugsgoder	7,4	6,3
Cykliske forbrugsgoder	5,6	8,4
Diverse	20,6	25,5
Ejendomme	0,5	0,6
Energi	1,1	1,2
Finans	4,0	3,1
Industri	24,9	21,7
Informationsteknologi	17,5	18,3
Materialer	11,2	10,0
Medicinal og sundhed	7,2	4,9
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	1,18	6,33
Benchmark afkast (pct.) *)	4,65	5,43
Indre værdi (DKK pr. andel)	172,71	163,70
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,47	0,44
Investorenes formue (t.DKK)	468.371	532.625
Antal andele	2.711.849	3.253.709
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	50,00	50,00
Tracking Error	5,09	4,58

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

CT EM Aktier

Afdeling	CT EM Aktier	Startdato *)	1. november 2021
Benchmark	MSCI Emerging Markets (net div)	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060585909	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Columbia Management
Risikoindikator [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★★

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

**)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 10,2%. Afkastet på benchmark lå på 10,83%, så afdelingen har underperformat sit benchmark med -0,63%-point, hvilket er utilfredsstillende.

WEALTH INVEST CT EM AKTIER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	3.236	6.419
Kursgevinster og -tab	26.019	6.970
Administrationsomkostninger	-1.315	-1.840
Resultat før skat	27.940	11.549
Skat	-316	-678
Halvårets nettoresultat	27.624	10.871

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	278	6.595
Kapitalandele	273.386	285.997
Andre aktiver	7.443	1.409
Aktiver i alt	281.107	294.001
Passiver		
2 Investorerne formue	276.448	288.881
Anden gæld	4.659	5.120
Passiver i alt	281.107	294.001

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	288.881	406.861
Emissioner i perioden	0	498
Indløsninger i perioden	-40.105	-131.903
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	48	159
Periodens resultat	27.624	13.266
Investorenes formue ultimo	276.448	288.881

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Basis forbrugsgoder	5,1	8,0
Cykliske forbrugsgoder	11,0	10,4
Diverse	13,3	12,5
Ejendomme	0,9	0,7
Energi	0,6	2,2
Finans	22,6	28,0
Industri	4,5	4,6
Informationsteknologi	38,2	29,8
Materialer	2,6	2,6
Medicinal og sundhed	1,2	1,2
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	10,20	2,89
Benchmark afkast (pct.) *)	10,83	2,74
Indre værdi (DKK pr. andel)	124,05	111,19
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,47	0,50
Investorenes formue (t.DKK)	276.448	348.750
Antal andele	2.228.570	3.136.496
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	71,69	73,13
Tracking Error	4,52	4,18

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Janus H High Yield Obligationer

Afdeling	Janus H High Yield Obligationer	Startdato *)	25. november 2015
Benchmark	ICE BofA Non-Financial Developed Markets HY Constrained Index TR Hedged to EUR	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060696730	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Janus Henderson
Risikoindikator [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	★★★

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

**)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 4,04%. Afkastet på benchmark lå på 2,01%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 2,03%-point, hvilket er tilfredsstillende.

WEALTH INVEST JANUS H HIGH YIELD OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	28.518	18.125
Kursgevinster og -tab	1.394	6.926
Andre indtægter	19	8
Administrationsomkostninger	-3.158	-2.934
Resultat før skat	26.773	22.125
Skat	0	-5
Halvårets nettoresultat	26.773	22.120

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
1,4 Likvide midler	24.641	17.827
1,4 Obligationer	836.114	841.091
1,3 Afledte finansielle instrumenter	967	15.126
Andre aktiver	35.271	14.411
Aktiver i alt	896.993	888.455
Passiver		
2 Investorerne formue	868.070	885.228
1,3 Afledte finansielle instrumenter	10.340	1.949
Anden gæld	18.583	1.278
Passiver i alt	896.993	888.455

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	101,1	98,8
Øvrige	-1,1	1,2
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	885.228	624.136
Emissioner i perioden	17.407	223.471
Indløsninger i perioden	-61.615	-40.776
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	277	925
Periodens resultat	26.773	77.472
Investorenes formue ultimo	868.070	885.228

Note 3:

Underliggende eksponering ved valutaterminsfretninger (1.000 DKK)

Valuta Eksponering		
EUR	584.875	634.733
GBP	-58.343	-45.000
USD	-536.592	-577.382

Modparter ved afledte finansielle instrumenter

BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES FRANCE

Underliggende eksponering ved futures (1.000 DKK)

Købte rentefutures	64.278	22.354
Solgte rentefutures	-84.535	-64.340

Note 4: Finansielle instrumenters fordeling på lande (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Australien	2,1	1,6
Canada	5,0	3,4
Cayman Islands	4,9	4,2
England	11,4	8,1
Frankrig	6,3	9,3
Holland	3,4	4,2
Italien	1,6	2,1
Luxembourg	3,8	1,6
Norge	1,2	1,2
Panama	1,5	1,8
Sverige	1,9	1,5
Tyskland	5,3	4,6
U.S.A.	51,0	53,4
Øvrige	0,0	3,0
I alt, alle lande	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	4,04	3,39
Benchmark afkast (pct.) *)	2,01	4,15
Indre værdi (DKK pr. andel)	121,83	110,56
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,36	0,45
Investorenes formue (t.DKK)	868.070	718.603
Antal andele	7.125.226	6.499.503
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Indeksobligationer

Afdeling	Indeksobligationer	Startdato *)	6. juli 2015
Benchmark	Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Index Hedged to DKK	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060645075	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Danske Capital
Risikoindikator [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★

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

**)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -0,02%. Afkastet på benchmark lå på -0,05%, så afdelingen har overperformet sit benchmark med 0,03%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

WEALTH INVEST INDEKS OblIGATIONER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	1.472	660
Kursgevinster og -tab	-1.070	1.134
Andre indtægter	-1	0
Administrationsomkostninger	-835	-514
Resultat før skat	-434	1.280
Skat	0	-3
Halvårets nettoresultat	-434	1.277

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	279	586
1,4 Obligationer	290.599	298.272
1,3 Afledte finansielle instrumenter	14	2.397
Andre aktiver	880	623
Aktiver i alt	291.772	301.878
Passiver		
2 Investorerne formue	287.886	301.500
1,3 Afledte finansielle instrumenter	3.562	55
Anden gæld	324	323
Passiver i alt	291.772	301.878

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	101,2	100,0
Øvrige	-1,2	0,0

I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK

Investorenes formue primo	301.500	194.791
Emissioner i perioden	18.210	120.379
Indløsninger i perioden	-31.439	-22.154
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	49	142
Periodens resultat	-434	8.342

Investorenes formue ultimo	287.886	301.500

Note 3:

Underliggende eksponering ved valutaterminforretninger (1.000 DKK)

Valuta Eksponering		
AUD	-3.239	-3.021
CAD	-2.258	-1.986
EUR	220.870	234.685
GBP	-10.054	-29.154
NZD	-466	-461
SEK	-2.250	-1.744
USD	-206.459	-196.343

Modparter ved afledte finansielle instrumenter

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige

Note 4: Finansielle instrumenters fordeling på lande (pct.)	30.06.2024	31.12.2023

Australien	1,1	1,0
Canada	0,8	0,7
England	3,6	9,9
Frankrig	8,3	9,5
Italien	5,7	5,5
Spanien	3,3	3,4
Sverige	0,8	0,6
Tyskland	5,0	3,3
U.S.A.	71,2	65,9
Øvrige	0,2	0,2
I alt, alle lande	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	-0,02	0,51
Benchmark afkast (pct.) *)	-0,05	0,62
Indre værdi (DKK pr. andel)	105,62	103,26
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,28	0,28
Investorenes formue (t.DKK)	287.886	181.186
Antal andele	2.725.699	1.754.733
Styktørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Wellington EM Obligationer

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

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

**)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til -0,58%. Afkastet på benchmark lå på 0,77%, så afdelingen har underperformet sit benchmark med -1,35%-point, hvilket er utilfredsstillende.

WEALTH INVEST WELLINGTON EM OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	16.435	17.069
Kursgevinster og -tab	-18.359	13.179
Andre indtægter	70	8
Administrationsomkostninger	-2.736	-2.565
Resultat før skat	-4.590	27.691
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	-4.590	27.691

Balance

Note		30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler	23.461	20.578
1,4	Obligationer	333.078	590.307
1,3	Afledte finansielle instrumenter	4.684	12.960
	Andre aktiver	22.451	10.606
	Aktiver i alt	383.674	634.451
	Passiver		
2	Investorenes formue	344.706	625.785
1,3	Afledte finansielle instrumenter	6.687	7.251
	Anden gæld	32.281	1.415
	Passiver i alt	383.674	634.451

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,6	99,9
Øvrige	-0,6	0,1
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	625.785	525.285
Emissioner i perioden	2.726	70.101
Indløsninger i perioden	-279.682	-56.491
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	467	316
Periodens resultat	-4.590	86.573
Investorenes formue ultimo	344.706	625.785

Note 3:

Underliggende eksponering ved valutaterminsforretninger (1.000 DKK)

Valuta	Eksponering	
BRL	16.754	11.771
CLP	-2.855	-3.614
CNY	13.144	25.739
COP	-10.518	-6.054
CZK	4.975	3.090
EGP	1.776	0
EUR	142.631	257.801
GBP	-106	-103
HUF	1.574	2.271
IDR	1.257	11.347
INR	-321	2.189
KRW	3.554	5.827
KZT	868	856
MXN	-16.603	-17.572
PEN	-7.435	-8.420
PLN	9.598	12.183
RON	1.422	4.925
SGD	5.776	12.713
THB	16.028	34.657
TRY	978	4.383
USD	-177.570	-337.778
UYU	-2.439	-4.548
ZAR	-4.007	-10.024

Modparter ved afledte finansielle instrumenter

ANZBAU3M
 BANK OF AMERICA, N.A.
 BANK OF MONTREAL TORONTO
 BARCLAYS BANK PLC WHOLESALE
 BNPAFRPP
 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE
 CITIUS33
 COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA
 CRLYGB2L
 DEUTGB2L
 GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON
 HSBC BANK USA, N.A.
 HSBC, London
 Importeret
 MSLNGB2X
 ROYAL BANK OF CANADA TORONTO
 ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC LONDON
 SOGEFRPP
 STANDARD CHARTERED BANK LONDON
 STATE STREET BANK AND TRUST CO.
 UBSWUS33
 Ukendt udsteder
 WESTPAC BANKING CORPORATION

Underliggende eksponering ved futures (1.000 DKK)

Købte rentefutures	4.214	52.018
Solgte rentefutures	-36.906	-58.648

Note 4: Finansielle instrumenters fordeling på lande (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Bulgarien	2,7	1,8
Cayman Islands	1,3	1,7
Chile	3,8	2,8
Columbia	6,2	5,8
Costa Rica	1,0	0,9
Egypten	1,1	0,8
England	1,8	1,3
Forenede Arabiske Emirater	1,4	0,8
Ghana	1,0	0,6
Hong Kong	1,3	0,7
Indonesien	3,6	3,4
Israel	0,9	1,2
Jordan	1,8	1,6
Luxembourg	2,3	2,1
Makedonien	1,1	1,1
Mexico	12,1	10,2
Oman	1,0	0,8
Polen	2,7	3,7
Rumænien	4,7	4,5
Singapore	0,9	0,7
Sydafrika	6,6	7,1
Sydkorea	1,2	0,9
Tjekkiet	1,9	3,7
Tyrkiet	1,9	1,4
Ungarn	4,3	5,7
Uruguay	0,8	1,1
U.S.A.	11,5	12,6
Øvrige	19,1	21,0
I alt, alle lande	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	-0,58	5,20
Benchmark afkast (pct.) *)	0,77	4,00
Indre værdi (DKK pr. andel)	99,95	96,15
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,51	0,46
Investorerne formue (t.DKK)	344.706	602.285
Antal andele	3.449.648	6.263.872
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Othania Globale Aktier AKL

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

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

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

OTHANIA GLOBALE AKTIER AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	18	14
Kursgevinster og -tab	13.165	-4.089
Administrationsomkostninger	-448	-458
Resultat før skat	12.735	-4.533
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	12.735	-4.533

Balance

Note		30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
	Aktiver		
1,3	Likvide midler	1.550	352
	Kapitalandele	72.425	58.026
	Andre aktiver	0	0
	Aktiver i alt	73.975	58.378
	Passiver		
2	Investorerne formue	73.954	58.375
	Anden gæld	21	3
	Passiver i alt	73.975	58.378

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorerne formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorerne formue primo	58.375	72.074
Emissioner i perioden	2.837	9.663
Indløsninger i perioden	0	-20.357
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	7	75
Periodens resultat	12.735	-3.080
Investorerne formue ultimo	73.954	58.375

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Diverse	27,0	26,9
Investeringsforeninger	73,0	73,1
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Nettoresultat (t.DKK)	12.735	-4.533
Investorerne formue (t.DKK)	73.954	65.559

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL Othania Globale Aktier

Afdeling	AKL Othania Globale Aktier	Startdato *)	23. juni 2022
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061806718	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Othania Investeringsrådgivning
Risikoindikator [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated

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

**)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 21,51%. Afkastet på benchmark lå på 15,22%, så afdelingen har overperformat sit benchmark med 6,29%-point, hvilket er tilfredsstillende.

AKL OTHANIA GLOBALE AKTIER

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	12.769	-4.500
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	0	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-34	-33
Andelsklassens nettoresultat	12.735	-4.533
Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	58.375	72.074
Emissioner i perioden	2.837	9.663
Indløsninger i perioden	0	-20.357
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	7	75
Periodens resultat	12.735	-3.080
Investorenes formue ultimo	73.954	58.375
Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	21,51	-6,39
Benchmark afkast (pct.) *)	15,22	12,73
Indre værdi (DKK pr. andel)	107,82	86,59
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,78	0,79
Investorenes formue (t.DKK)	73.954	65.559
Antal andele	685.917	757.129
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL

Afdeling	Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL	Primær rådgiver	Othania Investeringsrådgivning
SE-nummer	43814575	Startdato *)	29. marts 2023
*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.			

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

QBLUE BALANCED GLOBALE BÆREDYGTIGE AKTIER AKL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	28.03-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	9.352	3.672
Kursgevinster og -tab	75.660	16.198
Administrationsomkostninger	-2.040	-897
Resultat før skat	82.972	18.973
Skat	-1.593	-765
Halvårets nettoresultat	81.379	18.208

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
1,3		
Likvide midler	1.981	421
Kapitalandele	761.221	593.916
Andre aktiver	3.479	753
Aktiver i alt	766.681	595.090
Passiver		
2		
Investorerne formue	763.356	594.968
Anden gæld	3.325	122
Passiver i alt	766.681	595.090

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	594.968	0
Udlodning fra sidste år	-2.174	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-30	0
Emissioner i perioden	102.478	545.792
Indløsninger i perioden	-13.380	-1.912
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	115	175
Ovf. til udlodning næste år	0	40
Foreslået udlodning	0	2.174
Periodens resultat	81.379	48.699
Investorenes formue ultimo	763.356	594.968

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Basis forbrugsgoder	4,5	4,6
Cykliske forbrugsgoder	5,9	7,2
Diverse	1,3	2,0
Ejendomme	2,0	2,2
Energi	2,5	2,4
Finans	13,8	15,2
Forsyning	1,0	2,7
Industri	7,3	7,1
Informationsteknologi	43,4	37,6
Materialer	3,1	3,8
Medicinal og sundhed	12,2	11,2
Telekommunikation	3,0	4,0
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Nettoresultat (t.DKK)	81.379	18.208
Investorenes formue (t.DKK)	763.356	539.083

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

AKL Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier I

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

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

**)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 12,99%. Afkastet på benchmark lå på 15,22%, så afdelingen har underperformet sit benchmark med -2,23%-point, hvilket er utilfredsstillende.

AKL QBLUE BALANCED GLOBALE BÆREDYGTIGE AKTIER I

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	28.03-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	81.397	18.269
Andelsklassespecifikke transaktioner:		
Renter og udbytter	1	0
Kursgevinster og -tab	0	0
Administrationsomkostninger	-19	-62
Andelsklassens nettoresultat	81.379	18.208

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	594.968	0
Udlodning fra sidste år	-2.174	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-30	0
Emissioner i perioden	102.478	545.792
Indløsninger i perioden	-13.380	-1.912
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	115	175
Ovf. til udlodning næste år	0	40
Foreslået udlodning	0	2.174
Periodens resultat	81.379	48.699
Investorenes formue ultimo	763.356	594.968

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	12,99	1,96
Benchmark afkast (pct.) *)	15,22	6,34
Indre værdi (DKK pr. andel)	123,24	103,40
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,30	0,11
Investorenes formue (t.DKK)	763.356	539.083
Antal andele	6.194.119	5.213.483
Stykstørrelse i DKK	100	100
Active Share	88,78	90,59

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Optimal VerdensIndex Moderat

Afdeling	Optimal VerdensIndex Moderat	Startdato *)	18. september 2023
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060254712	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **) 3		Morningstar rating [1-5] **)	★★★★★
SFDR	8		

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

**) Gældende pr.31.december 2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 6,90%. Afkastet på benchmark lå på 6,00%, så afdelingen har overperformet sit benchmark med 0,90%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

OPTIMAL VERDENSINDEX MODERAT

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	23.768	18.812
Kursgevinster og -tab	88.680	73.606
Administrationsomkostninger	-4.834	-3.503
Resultat før skat	107.614	88.915
Skat	-930	0
Halvårets nettoresultat	106.684	88.915

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	8.935	57.990
1,3 Obligationer	559.781	507.895
1,3 Kapitalandele	1.051.128	980.867
Andre aktiver	12.282	16.624
Aktiver i alt	1.632.126	1.563.376
Passiver		
2 Investorernes formue	1.629.794	1.560.772
Anden gæld	2.332	2.604
Passiver i alt	1.632.126	1.563.376

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	94,30
Øvrige	0,0	5,09
Andre aktiver/Anden gæld	0,0	0,61

I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.560.772	1.479.899
Emissioner i perioden	5.665	12.159
Indløsninger i perioden	-43.425	-96.434
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	98	261
Periodens resultat	106.684	164.886
Investorenes formue ultimo	1.629.794	1.560.772

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Investeringsforeninger	65,1	6571
Realkreditobligationer	34,9	34,3
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	6,90	6,12
Benchmark afkast (pct.) *)	6,00	-
Indre værdi (DKK pr. andel)	212,83	189,36
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,36	0,23
Investorenes formue (t.DKK)	1.629.794	1.512.329
Antal andele	7.657.635	7.987.000
Stykstørrelse i DKK	100	100
Tracking Error	1,32	2,73

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Optimal Stabil

Afdeling	Optimal Stabil	Startdato *)	18. september 2023
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060518710	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★★

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

***)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 4,64%. Afkastet på benchmark lå på 2,81%, så afdelingen har overperformet sit benchmark med 1,83%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

OPTIMAL STABIL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	8.700	6.609
Kursgevinster og -tab	15.393	14.972
Administrationsomkostninger	-1.555	-1.170
Resultat før skat	22.538	20.411
Skat	-169	0
Halvårets nettoresultat	22.369	20.411

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.716	15.406
1,3 Obligationer	253.999	230.501
1,3 Kapitalandele	234.364	232.990
Andre aktiver	4.909	3.124
Aktiver i alt	494.988	482.021
Passiver		
2 Investorerne formue	494.288	481.503
Anden gæld	700	518
Passiver i alt	494.988	482.021

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	86,5
Øvrige	0,0	3,1
Andre aktiver/Anden gæld	0,0	10,4
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	481.503	494.362
Emissioner i perioden	6.702	12.702
Indløsninger i perioden	-16.332	-66.289
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	46	189
Periodens resultat	22.369	40.539
Investorenes formue ultimo	494.288	481.503

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Investeringsforeninger	46,9	49,2
Realkreditobligationer	53,1	50,8
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	4,64	4,35
Benchmark afkast (pct.) *)	2,81	-
Indre værdi (DKK pr. andel)	141,83	129,90
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,36	0,25
Investorenes formue (t.DKK)	494.288	463.726
Antal andele	3.485.020	3.569.000
Stykstørrelse i DKK	100	100
Tracking Error	1,81	3,53

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Optimal Mix - KL

Afdeling	Optimal Mix - KL	Startdato *)	18. september 2023
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060518983	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★★

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

**) Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 8,27%. Afkastet på benchmark lå på 6,96%, så afdelingen har overperformet sit benchmark med 1,31%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

OPTIMAL MIX - KL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	5.043	4.099
Kursgevinster og -tab	24.300	19.385
Andre indtægter	-33	0
Administrationsomkostninger	-1.111	-828
Resultat før skat	28.199	22.656
Skat	-236	0
Halvårets nettoresultat	27.963	22.656

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	3.620	14.631
1,3 Obligationer	95.168	79.719
1,3 Kapitalandele	261.160	244.227
Andre aktiver	2.405	2.104
Aktiver i alt	362.353	340.681
Passiver		
2 Investorernes formue	361.159	339.406
Anden gæld	1.194	1.275
Passiver i alt	362.353	340.681

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	97,2
Øvrige	0,0	2,4
Andre aktiver/Anden gæld	0,0	0,4
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	339.406	322.796
Emissioner i perioden	2.029	6.002
Indløsninger i perioden	-8.256	-30.106
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	17	86
Periodens resultat	27.963	40.628
Investorenes formue ultimo	361.159	339.406

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Investeringsforeninger	72,7	74,8
Realkreditobligationer	27,3	25,2
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	8,27	7,20
Benchmark afkast (pct.) *)	6,96	-
Indre værdi (DKK pr. andel)	188,17	164,63
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,37	0,26
Investorenes formue (t.DKK)	361.159	330.657
Antal andele	1.919.339	2.008.000
Stykstørrelse i DKK	100	100
Tracking Error	1,32	2,58

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Aktiv Balance

Afdeling	Aktiv Balance	Startdato *)	18. september 2023
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060575942	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★

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

**) Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 7,58%. Afkastet på benchmark lå på 6,80%, så afdelingen har overperformet sit benchmark med 0,78%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

AKTIV BALANCE

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	1.060	818
Kursgevinster og -tab	4.498	3.720
Administrationsomkostninger	-449	-416
Resultat før skat	5.109	4.122
Skat	-47	0
Halvårets nettoresultat	5.062	4.122

Balance

Note		30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler	2.001	1.575
1,3	Obligationer	18.188	16.433
1,3	Kapitalandele	49.151	50.347
	Andre aktiver	452	245
	Aktiver i alt	69.792	68.600
	Passiver		
2	Investorerne formue	69.708	68.308
	Anden gæld	84	292
	Passiver i alt	69.792	68.600

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	97,3
Øvrige	0,0	2,0
Andre aktiver/Anden gæld	0,0	0,7

I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorerne formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorerne formue primo	68.308	60.625
Emissioner i perioden	3.478	2.955
Indløsninger i perioden	-7.161	-2.414
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	21	12
Periodens resultat	5.062	7.130
Investorerne formue ultimo	69.708	68.308

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Investeringsforeninger	72,6	75,0
Realkreditobligationer	27,4	25,0
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	7,58	6,80
Benchmark afkast (pct.) *)	6,80	-
Indre værdi (DKK pr. andel)	152,89	135,85
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,71	0,66
Investorerne formue (t.DKK)	69.708	64.766
Antal andele	455.926	478.000
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Optimal Active and Index - KL

Afdeling	Optimal Active and Index - KL	Startdato *)	18. september 2023
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060674844	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindikator [1-7] **) 3		Morningstar rating [1-5] **)	★★★★★

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

**)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 7,72%. Afkastet på benchmark lå på 7,70%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0,02%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

OPTIMAL ACTIVE AND INDEX - KL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	875	481
Kursgevinster og -tab	4.653	2.414
Administrationsomkostninger	-166	-157
Resultat før skat	5.362	2.738
Skat	-35	0
Halvårets nettoresultat	5.327	2.738

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	1.746	2.890
1,3 Obligationer	22.011	15.109
1,3 Kapitalandele	58.260	43.316
Andre aktiver	505	635
Aktiver i alt	82.522	61.950
Passiver		
2 Investorerne formue	82.488	61.748
Anden gæld	34	202
Passiver i alt	82.522	61.950

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	94,9
Øvrige	0,0	3,5
Andre aktiver/Anden gæld	0,0	1,6
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	61.748	37.190
Emissioner i perioden	15.382	20.014
Indløsninger i perioden	0	-984
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	31	49
Periodens resultat	5.327	5.479
Investorenes formue ultimo	82.488	61.748

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Investeringsforeninger	72,1	73,6
Realkreditobligationer	27,9	26,4
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	7,72	6,8
Benchmark afkast (pct.) *)	7,70	-
Indre værdi (DKK pr. andel)	153,73	136,08
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,29	0,38
Investorenes formue (t.DKK)	82.488	48.106
Antal andele	536.572	355.000
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Optimal Offensiv - KL

Afdeling	Optimal Offensiv - KL	Startdato *)	18. september 2023
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060946192	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★

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

**)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 10,13%. Afkastet på benchmark lå på 9,7%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0,43%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

OPTIMAL OFFENSIV - KL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	2.098	1.606
Kursgevinster og -tab	19.439	13.675
Administrationsomkostninger	-664	-420
Resultat før skat	20.873	14.861
Skat	-149	0
Halvårets nettoresultat	20.724	14.861

Balance

Note		30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler	3.675	6.898
1,3	Obligationer	27.388	18.085
1,3	Kapitalandele	202.692	167.514
	Andre aktiver	675	1.079
	Aktiver i alt	234.430	193.576
	Passiver		
2	Investorerne formue	234.156	193.573
	Anden gæld	274	3
	Passiver i alt	234.430	193.576

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	97,9
Andre aktiver/Anden gæld	0,0	2,1
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	193.573	156.511
Emissioner i perioden	22.247	19.996
Indløsninger i perioden	-2.437	-7.701
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	49	62
Periodens resultat	20.724	24.705
Investorenes formue ultimo	234.156	193.573

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Investeringsforeninger	88,1	90,3
Realkreditobligationer	11,9	9,7
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	10,13	9,52
Benchmark afkast (pct.) *)	9,70	-
Indre værdi (DKK pr. andel)	161,90	139,42
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,37	0,25
Investorenes formue (t.DKK)	234.156	168.930
Antal andele	1.446.320	1.212.000
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Optimal Balance Wealth Akk. - KL

Afdeling	Optimal Balance Wealth Akk. - KL	Startdato *)	18. september 2023
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061150125	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindikator [1-7] **) 3		Morningstar rating [1-5] **)	★★★★

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

**)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 7,58%. Afkastet på benchmark lå på 7,26%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0,32%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

OPTIMAL BALANCE WEALTH AKK. - KL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	1.683	1.207
Kursgevinster og -tab	7.547	4.653
Administrationsomkostninger	-191	-110
Resultat før skat	9.039	5.750
Skat	-51	0
Halvårets nettoresultat	8.988	5.750

Balance

Note		30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler	516	9.798
1,3	Obligationer	36.580	24.573
1,3	Kapitalandele	87.661	83.908
	Andre aktiver	962	359
	Aktiver i alt	125.719	118.638
	Passiver		
2	Investorerens formue	125.680	118.635
	Anden gæld	39	3
	Passiver i alt	125.719	118.638

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	94,9
Øvrige	0,0	4,7
Andre aktiver/Anden gæld	0,0	0,4
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorerne formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorerne formue primo	118.635	92.054
Emissioner i perioden	2.994	20.255
Indløsninger i perioden	-4.953	-4.393
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	16	53
Periodens resultat	8.988	10.666
Investorerne formue ultimo	125.680	118.635

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Investeringsforeninger	70,0	76,9
Realkreditobligationer	30,0	23,1
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	7,58	6,31
Benchmark afkast (pct.) *)	7,26	-
Indre værdi (DKK pr. andel)	123,15	109,06
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,22	0,12
Investorerne formue (t.DKK)	125.680	96.414
Antal andele	1.020.577	884.000
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Othania Allokering VERDEN

Afdeling	Othania Allokering VERDEN	Startdato *)	16. oktober 2023
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061112034	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Othania Investeringsrådgiver Aps
Risikoindeks [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★

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

**) Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 17,68%. Afkastet på benchmark lå på 6,26%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 11,42%-point, hvilket er tilfredsstillende.

OTHANIA ALLOKERING VERDEN

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	88	89
Kursgevinster og -tab	26.614	9.464
Administrationsomkostninger	-1.292	-2.204
Halvårets nettoresultat	25.410	7.349

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
1 Likvide midler	928	46
Kapitalandele	149.417	159.235
Andre aktiver	734	0
Aktiver i alt	151.079	159.281
Passiver		
2 Investorerne formue	150.348	159.278
Anden gæld	731	3
Passiver i alt	151.079	159.281

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	96,9	94,7
Øvrige	3,1	2,5
Andre aktiver/Anden gæld	0,0	2,8
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	159.278	295.027
Emissioner i perioden	267	577
Indløsninger i perioden	-34.695	-147.898
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	88	371
Periodens resultat	25.410	11.201
Investorenes formue ultimo	150.348	159.278

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	17,68	3,11
Benchmark afkast (pct.) *)	6,26	-
Indre værdi (DKK pr. andel)	142,10	117,38
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,98	0,86
Investorenes formue (t.DKK)	150.348	219.699
Antal andele	1.058.064	1.871.000
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

HP Invest Korte Danske Obligationer KL

Afdeling	HP Invest Korte Danske Obligationer KL	Startdato *)	16. oktober 2023
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061150984	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	HP Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindikator [1-7] **) 2		Morningstar rating [1-5] **)	★★★★

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

**)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 1,94%. Afkastet på benchmark lå på 2,05%, så afdelingen har underperformeret sit benchmark med -0,11%-point, hvilket er utilfredsstillende.

HP INVEST KORTE DANSKE OBLIGATIONER KL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	28.492	8.374
Kursgevinster og -tab	4.493	-758
Administrationsomkostninger	-1.696	-844
Halvårets nettoresultat	31.289	6.772

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	6.053	43.537
Obligationer	1.801.588	1.462.714
Andre aktiver	29.036	23.262
Aktiver i alt	1.836.677	1.529.513
Passiver		
2 Investorerne formue	1.752.305	1.459.923
1 Afledte finansielle instrumenter	26.875	69.256
Anden gæld	57.497	334
Passiver i alt	1.836.677	1.529.513

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	101,5	105,0
Øvrige	-1,5	-5,0
Andre aktiver/Anden gæld	0,0	0,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.459.923	673.184
Emissioner i perioden	419.558	850.173
Indløsninger i perioden	-158.465	-113.929
Periodens resultat	31.289	50.495
Investorenes formue ultimo	1.752.305	1.459.923

Note 4 : Sikkerhedsstillelse

Afgiven sikkerhed i form af:

Kontant

Noterede obligationer fra danske udstedere

I alt afgiven sikkerhed 27.426 -

Modtagen sikkerhed i form af:

Kontant

Noterede obligationer fra danske udstedere

I alt modtagen sikkerhed 0 0

Heraf afgivet af den modtagne

Tilgodehavende REPO

Gæld REPO 0 0

Løbetidsfordeling på udlånte papirer i 1000 kr. 26.875 -

Mindre end 1 dag

1 til 7 dage

7 dage - 1 måned

1 - 3 måneder

3 måneder - 1 år

Mere end 1 år

Ubestemt løbetid 27.426 -

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Diverse	4,1	3,1
Finans	9,4	12,1
Kreditobligationer	2,8	-
Realkreditobligationer	74,3	78,6
Statsobligationer	9,4	6,2
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	1,94	0,98
Benchmark afkast (pct.) *)	2,05	-
Indre værdi (DKK pr. andel)	99,97	94,79
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,10	0,12
Investorenes formue (t.DKK)	1.752.305	733.519
Antal andele	17.528.921	7.738.000
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

HP Invest Grønne Obligationer - KL

Afdeling	HP Invest Grønne Obligationer - KL	Primær rådgiver	HP Fondsmæglerselskab A/S
SE-nummer	44040603	Startdato *)	16. oktober 2023
*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.			

KONSOLIDERET HALVÅRSREGNSKAB

HP INVEST GRØNNE OBLIGATIONER KL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	5.925	4.731
Kursgevinster og -tab	-1.181	6.174
Andre indtægter	2	0
Administrationsomkostninger	-1.335	-1.298
Halvårs nettoresultat	3.411	9.607

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	599	13.208
1,4 Obligationer	476.280	466.236
1,3 Afledte finansielle instrumenter	546	0
Andre aktiver	12.649	4.131
Aktiver i alt	490.074	483.575
Passiver		
2 Investorerne formue	480.562	483.210
1,3 Afledte finansielle instrumenter	63	324
Anden gæld	9.449	41
Passiver i alt	490.074	483.575

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	99,9	100,1
Øvrige	0,1	-0,1
Andre aktiver/Anden gæld	0,0	0,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	483.210	451.276
Emissioner i perioden	127.326	35.421
Indløsninger i perioden	-133.397	-35.282
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	12	72
Ovf. til udlodning næste år	0	98
Periodens resultat	3.411	31.625
Investorenes formue ultimo	480.562	483.210

Note 3:

Underliggende eksponering ved valutaterminforretninger (1.000 DKK)

Valuta Eksponering		
DKK	-28.722	24.472
NOK	29.230	-24.829

Modparter ved afledte finansielle instrumenter

SEB Danmark

Note 4: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Basis forbrugsgoder	1,4	1,5
Cykliske forbrugsgoder	2,1	0,0
Diverse	3,0	5,9
Finans	29,6	44,8
Forsyning	1,6	7,4
Industri	5,5	3,6
Realkreditobligationer	8,9	13,5
Statsobligationer	47,9	23,3
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Nettoresultat (t.DKK)	3.411	9.607
Investorenes formue (t.DKK)	480.562	438.391

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

HP Invest Grønne Obligationer - A

Afdeling	HP Invest Grønne Obligationer - A	Startdato *)	16. oktober 2023
Benchmark	Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond Index	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060118610	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	HP Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **) 2		Morningstar rating [1-5] **) Ikke rated	

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

**)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 0,6%. Afkastet på benchmark lå på -0,36%, så afdelingen har overperformet sit benchmark med 0,96%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

HP INVEST GRØNNE OBLIGATIONER - KL A

Andelsklassens resultatposter	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesporteføljen	4.183	8.050
Andelsklassespecifikke transaktioner: Administrationsomkostninger	-211	-349
Andelsklassens nettoresultat	3.972	7.701

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorenes formue primo	356.596	365.298
Emissioner i perioden	127.330	3
Indløsninger i perioden	-7.415	-32.768
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	11	34
Periodens resultat	3.972	24.029
Investorenes formue ultimo	480.494	356.596

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	0,60	2,11
Benchmark afkast (pct.) *)	-0,36	2,90
Indre værdi (DKK pr. andel)	96,00	90,97
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,26	-
Investorenes formue (t.DKK)	480.494	347.894
Antal andele	5.005.176	3.826.000
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

HP Invest Lange Danske Obligationer - KL

Afdeling	HP Invest Lange Danske Obligationer KL	Startdato *)	16. oktober 2023
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060141786	Noteret	Noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	HP Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindikator [1-7] **) 3		Morningstar rating [1-5] **)	★★★

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

**)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 1,07%. Afkastet på benchmark lå på 0,61%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0,46%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

HP INVEST LANGE DANSKE OBLIGATIONER - KL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	16.893	6.766
Kursgevinster og -tab	-3.642	-1.899
Administrationsomkostninger	-1.271	-753
Halvårets nettoresultat	11.980	4.114

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	13.424	16.418
Obligationer	1.285.365	957.958
Andre aktiver	25.449	12.844
Aktiver i alt	1.324.238	987.220
Passiver		
2 Investorernes formue	1.248.871	976.903
1 Afledte finansielle instrumenter	70.483	9.802
Anden gæld	4.884	515
Passiver i alt	1.324.238	987.220

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	105,8	92,4
Øvrige	-5,8	1,0
Andre aktiver/Anden gæld	0,0	6,6
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorernes formue	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Investorernes formue primo	976.903	404.460
Emissioner i perioden	319.524	596.187
Indløsninger i perioden	-59.719	-81.897
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	183	414
Periodens resultat	11.980	57.739
Investorernes formue ultimo	1.248.871	976.903

Note 4 : Sikkerhedsstillelse		
Afgiven sikkerhed i form af:		
Kontant		
Noterede obligationer fra danske udstedere	72.098	9.997
I alt afgiven sikkerhed		
Modtagen sikkerhed i form af:		
Kontant		
Noterede obligationer fra danske udstedere		
I alt modtagen sikkerhed	0	0
Heraf afgivet af den modtagne		
Tilgodehavende REPO	0	0
Gæld REPO	70.484	9.802

Løbetidsfordeling på udlånte papirer i 1000 kr.

Mindre end 1 dag		
1 til 7 dage		
7 dage - 1 måned		
1 - 3 måneder		
3 måneder - 1 år		
Mere end 1 år	72.098	9.997
Ubestemt løbetid		

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

Realkreditobligationer	79,1
Statsobligationer	20,9
I alt, alle sektorer	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	1,07	1,35
Benchmark afkast (pct.) *)	0,61	1,40
Indre værdi (DKK pr. andel)	88,13	82,32
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,11	0,15
Investorernes formue (t.DKK)	1.248.871	760.056
Antal andele	14.170.122	9.234.000
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL

Afdeling	HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL	Startdato *)	16. oktober 2023
Benchmark	Sammensat	Styktørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060227239	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	HP Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindikator [1-7] **) 2		Morningstar rating [1-5] **)	★★★

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

**)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 1,04%. Afkastet på benchmark lå på 1,92%, så afdelingen har underperformet sit benchmark med -0,88%-point, hvilket er utilfredsstillende.

HP INVEST DANSKE OBLIGATIONER AKK. - KL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	1.648	1.355
Kursgevinster og -tab	-182	-623
Administrationsomkostninger	-249	-211
Halvårets nettoresultat	1.217	521

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	7.653	1.565
Obligationer	167.896	114.514
Andre aktiver	5.545	3.947
Aktiver i alt	181.094	120.026
Passiver		
2 Investorerne formue	171.053	113.365
1 Afledte finansielle instrumenter	0	6.658
Anden gæld	10.041	3
Passiver i alt	181.094	120.026

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	101,0
Øvrige	0,0	-1,0
Andre aktiver/Anden gæld	0,0	0,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	113.365	90.172
Emissioner i perioden	57.620	17.950
Indløsninger i perioden	-1.153	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	4	18
Periodens resultat	1.217	5.225
Investorenes formue ultimo	171.053	113.365

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Finans	0,1	0,0
Indeksobligationer	5,0	0,9
Kreditobligationer	3,0	0,0
Realkreditobligationer	78,6	83,5
Statsobligationer	13,3	15,6
I alt, alle sektorer	100,0	100,0

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	1,04	0,61
Benchmark afkast (pct.) *)	1,92	1,00
Indre værdi (DKK pr. andel)	115,37	109,40
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,20	0,22
Investorenes formue (t.DKK)	171.053	105.183
Antal andele	1.482.697	962.000
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer

Afdeling	HP Invest Korte Danske Realkreditobligation	Startdato *)	1. december 2022
Benchmark	Sammensat	Styktørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061929205	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	HP Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindikator [1-7] **) 2		Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated

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

**)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 1,70%. Afkastet på benchmark lå på 1,45%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0,25%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

HP INVEST KORTE DANSKE REALKREDITOBLIGATIONER

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-30.06.2023 1.000 DKK
Renter og udbytter	2.354	1.165
Kursgevinster og -tab	192	718
Administrationsomkostninger	-231	-235
Resultat før skat	2.315	1.648
Skat	0	0
Halvårets nettoresultat	2.315	1.648

Balance

	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	3.207	7.982
Obligationer	141.760	130.387
Andre aktiver	7.767	2.331
Aktiver i alt	152.734	140.700
Passiver		
2 Investorenes formue	152.713	140.697
Anden gæld	21	3
Passiver i alt	152.734	140.700

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0
Note 2: Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	140.697	80.911
Udlodning fra sidste år	-4.340	0
Ændring i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning	-83	0
Emissioner i perioden	14.110	137.815
Indløsninger i perioden	0	-82.661
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	14	166
Ovf. til udlodning næste år	0	34
Foreslået udlodning	0	4.340
Periodens resultat	2.315	92
Investorenes formue ultimo	152.713	140.697
Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Kreditobligationer	10,6	0,0
Realkreditobligationer	81,6	77,2
Statsobligationer	7,8	22,8
I alt, alle sektorer	100,0	100,0
Nøgletal for halvåret	30.06.2024	30.06.2023
Afkast (pct.) *)	1,70	1,54
Benchmark afkast (pct.) *)	1,45	2,18
Indre værdi (DKK pr. andel)	102,15	100,40
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,15	0,27
Investorenes formue (t.DKK)	152.713	55.280
Antal andele	1.494.986	550.617
Stykstørrelse i DKK	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06. og er derfor ikke sammenlignelige med de tilsvarende nøgletal i den seneste årsrapport.

Sustainable Emerging Market Debt HC

Afdeling	Sustainable Emerging Market Debt HC	Startdato *)	22. maj 2024
Benchmark	JPMorgan EMBI Global Diversified TR Hedged	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0062730172	Noteret	Noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEB, København
Risikoindikator [1-7] **) 3		Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated

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

**) Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 1,01%. Afkastet på benchmark lå på 0,46%, så afdelingen har overderperformet sit benchmark med 0,55%-point, hvilket er tilfredsstillende.

WEALTH INVEST SUSTAINABLE EMERGING MARKET DEBT HC

Resultatopgørelse

	22.05-30.06.2024 1.000 DKK
Renter og udbytter	57
Kursgevinster og -tab	522
Administrationsomkostninger	-103
Resultat før skat	476
Skat	0
Halvårets nettoresultat	476

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK
Aktiver	
1,4 Likvide midler	85.409
Kapitalandele	181.467
Andre aktiver	0
Aktiver i alt	266.876
Passiver	
2 Investorerne formue	183.086
1,3 Afledte finansielle instrumenter	8
Anden gæld	83.782
Passiver i alt	266.876

Note 1: Finansielle instrumenter i pct. 30.06.2024

Børsnoterede 100,0

I alt finansielle instrumenter 100,0

Note 2: Investorenes formue 30.06.2024
1.000 DKK

Investorenes formue primo 0
Emissioner i perioden 187.472
Indløsninger i perioden -4.862
Periodens resultat 476

Investorenes formue ultimo 183.086

Note 3:

Underliggende eksponering ved valutaterminsforretninger (1.000 DKK)

Valuta	Eksponering
DKK	-84.277
EUR	84.269

Modparter ved afledte finansielle instrumenter

SEB Danmark

Note 4: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.) 30.06.2024

Diverse 100,0

I alt, alle sektorer 100,0

Nøgletal for halvåret 30.06.2024

Afkast (pct.) *)	1,01
Benchmark afkast (pct.) *)	0,46
Indre værdi (DKK pr. andel)	100,48
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,13
Investorenes formue (t.DKK)	183.086
Antal andele	1.822.077
Stykstørrelse i DKK	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 22.5. - 30.06.

I&T Obligationer KL

Afdeling	I&T Obligationer KL	Startdato *)	16. november 2015
Benchmark	Sammensat Benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060676542	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Investering & Tryghed
Risikoindikator [1-7] **) 2		Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated

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

**)Gældende pr. 30.06.2024

Afkast i første halvår af 2024

Halvårets afkast efter alle omkostninger kan opgøres til 0,96%. Afkastet på benchmark lå på 0,32%, så afdelingen har overperformeret sit benchmark med 0,64%-point, hvilket er let tilfredsstillende.

I&T OBLIGATIONER KL

Resultatopgørelse

	1.1-30.06.2024 1.000 DKK	1.1-31.12.2023** 1.000 DKK
Renter og udbytter	2.987	4.393
Kursgevinster og -tab	-699	5.553
Administrationsomkostninger	-430	-533
Resultat før skat	1.858	9.339
Skat	0	-1
Halvårets nettoresultat	1.858	9.338

Balance

Note	30.06.2024 1.000 DKK	31.12.2023 1.000 DKK
Aktiver		
1,3 Likvide midler	1.239	13.774
Obligationer	184.308	177.428
Andre aktiver	2.763	2.755
Aktiver i alt	188.310	193.957
Passiver		
2 Investorerne formue	188.202	193.923
Anden gæld	108	34
Passiver i alt	188.310	193.957

Note 1: Finansielle instrumenter i pct.	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede	100,0	100,0
I alt finansielle instrumenter	100,0	100,0

Note 2: Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Investorerne formue primo	193.923	181.412
Emissioner i perioden	35.864	52.274
Indløsninger i perioden	-43.519	-49.202
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	101
Periodens resultat	1.858	9.338
Investorerne formue ultimo	188.202	193.923

Note 3: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	30.06.2024	31.12.2023
Diverse	1,1	-
Finans	4,3	-
Indeksobligationer	13,7	-
Realkreditobligationer	80,9	-
I alt, alle sektorer	100,0	-

Nøgletal for halvåret	30.06.2024	31.12.2023**
Afkast (pct.) *)	0,96	5,24
Benchmark afkast (pct.) *)	0,32	-
Indre værdi (pr. andel)	14.011,49	13.875,48
Administrationsomkostninger (pct.) *)	0,22	0,30
Investorerne formue (t.)	188.202	193.923
Antal andele	13.432	15.000
Stykstørrelse i	100	100

*) Disse nøgletal er opgjort for 1.1. - 30.06.2024

**) Bemærk at sammenligningstal er fra 1.1-31.12.2023, da afdelingen ikke tidligere har aflagt halvårsrapport

Fælles noter

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til regnskabspraksis anvendt ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2023.

Rapporter kan rekvireres ved henvendelse

Foreningens halvårsrapport kan rekvireres ved henvendelse til Foreningen på tlf.: 33 28 14 40 eller på e-mail: ifssebinvest@seb.dk eller via Foreningens hjemmeside www.wealthinvest.dk.

Årsrapport 2023

Investeringsforeningen Wealth Invest

CVR nr. 34 48 13 77

Foreningsoplysninger	3	Optimal VerdensIndex Moderat	98
Ledelsesberetning	6	Optimal Stabil	100
Bestyrelsens tillidshverv	18	Optimal Mix - KL	102
Ledelsespåtegning	19	Aktiv Balance	104
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	20	Optimal Active and Index - KL	106
Afdelingsregnskaber	22	Optimal Offensiv - KL	108
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	23	Optimal Balance Wealth Akk. - KL	110
SEB Emerging Market FX Basket AKL	27	Othania Allokering VERDEN	112
SEB Korte Obligationer AKL	31	HP Invest Korte Danske Obligationer KL	114
SEB Obligationer AKL	34	HP Invest Grønne Obligationer - KL	116
SEB Global HY Bonds SRI AKL	38	HP Invest Lange Danske Obligationer - KL	120
KK Obligationer	41	HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL	122
SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL	43	Fælles noter	124
Linde & Partners Global Value Fond	46	Anvendt regnskabspraksis	125
Linde & Partners Dividende Fond	48	Væsentlige aftaler	128
Linde & Partners Dividende Fond I	50	Den periodiske SFDR rapportering	131
Amalie Global AK	52		
Strategi Stabil	55		
Strategi Aktier	57		
Strategi Alternativer	59		
Timeinvest Sustainable Opportunities AKL	61		
HP Invest Bolig	64		
Forskel - Bæredygtige Aktier	66		
Othania Globale Aktier AKL	68		
Secure Globale Obligationer	71		
Secure Select Aktier	73		
Secure Market Power	75		
Metropolis Globale Aktier	78		
Baron Globale Aktier	80		
SGA Globale Aktier	82		
Allspring Small Cap Aktier	84		
CT EM Aktier	86		
Wellington EM Obligationer	88		
Indeksobligationer	91		
Janus H High Yield Obligationer	93		
Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL ..	95		

Beholdningslisten kan rekvireres ved henvendelse

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

Foreningsoplysninger

Navn og hjemsted

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

Bestyrelse

Annette Larsen, Forperson
Britta Fladeland Iversen
Mikkel Fritsch
Jesper Christiansen

Forvaltningsselskab

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

Direktion:
Lise Bøgelund Jensen

Depotselskab

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

Revision

PriceWaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ordinær generalforsamling afholdes
den 17. april 2024.

For yderligere information kontakt:

Lise Bøgelund Jensen

Direktør

lise.bogelund.jensen@seb.dk

Jan Flaaris

Regnskabsansvarlig

jan.flaaaris@seb.dk

Tabel 1 - Afdelingerne i Investeringsforeningen Wealth Invest

Afdelingsnavn	SE nr.	Skattestatus	Stiftelsesdato
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	34 18 80 09	Akkumulerende	7. februar 2012
SEB Emerging Market FX Basket AKL	33 47 90 26	Akkumulerende	13. juni 2016
SEB Korte Obligationer AKL	34 18 36 43	Udbyttebetalende	27. januar 2015
SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL	34 18 36 51	Udbyttebetalende	13. juni 2014
SEB Globale Aktier SRI AKL	37 64 19 52	Udbyttebetalende	16. november 2015
SEB Global High Yield Bonds SRI AKL	38 86 41 49	Udbyttebetalende	13. juni 2016
KK Obligationer	41 60 32 40	Udbyttebetalende	22. november 2020
SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL	37 64 19 52	Udbyttebetalende	9. september 2016
Linde & Partners Global Value Fond	34 19 34 87	Akkumulerende	26. august 2015
Linde & Partners Dividende Fond	34 19 34 79	Udbyttebetalende	26. august 2015
Linde & Partners Dividende Fond I	40 80 25 09	Udbyttebetalende	28. november 2019
Lannebo Europa Small Cap AKL	38 86 42 46	Udbyttebetalende	28. juni 2017
Amalie Global AK	40 92 43 10	Akkumulerende	15. januar 2002
Strategi Stabil	40 92 42 48	Udbyttebetalende	8. juli 2011
Strategi Aktier	40 92 43 37	Udbyttebetalende	8. juli 2011
Strategi Alternativer	40 92 44 26	Akkumulerende	25. oktober 2017
TimInvest Sustainable Opportunities AKL	41 88 12 75	Udbyttebetalende	29. januar 2021
HP Invest Bolig	43 53 68 77	Akkumulerende	16. september 2022
Forskel -Bæredygtige Aktier	42 17 80 55	Akkumulerende	12. januar 2021
Othania Globale Aktier AKL	43 25 65 48	Akkumulerende	22. marts 2022
Secure Globale Obligationer	34 18 48 95	Udbyttebetalende	13. juni 2014
Secure Select Aktier	42 41 54 21	Udbyttebetalende	16. marts 2021
Secure Market Power	43 30 89 04	Udbyttebetalende	28. august 2019
Metropolis Globale Aktier	42 45 87 24	Akkumulerende	7. april 2014
Baron Globale Aktier	42 45 88 13	Akkumulerende	25. november 2015
SGA Globale Aktier	42 45 88 21	Akkumulerende	23. april 2018
Allspring Small Cap Aktier	42 45 87 67	Akkumulerende	1. april 2015
CT EM Aktier	42 45 87 32	Akkumulerende	17. november 2014
Wellington EM Obligationer	42 45 87 59	Akkumulerende	10. december 2014
Indeksobligationer	42 45 87 75	Akkumulerende	6. juli 2015
Janus H High Yield Obligationer	42 45 87 83	Akkumulerende	25. november 2015
Wealth Invest Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL	43 81 45 75	Udbyttebetalende	30. januar 2023
Wealth Invest Optimal VerdensIndex Moderat	44 03 90 28	Akkumulerende	23. august 2010
Wealth Invest Optimal Stabil	44 03 91 76	Akkumulerende	10. september 2013
Wealth Invest Optimal Mix - KL	44 03 92 65	Akkumulerende	10. september 2013
Wealth Invest Aktiv Balance	44 03 92 30	Akkumulerende	21. juli 2014
Wealth Invest Optimal Active and Index - KL	44 03 93 03	Akkumulerende	10. november 2015

Wealth Invest Optimal Offensiv - KL	44 03 93 11	Akkumulerende	29. november 2017
Wealth Invest Optimal Balance Wealth Akk. - KL	44 03 93 38	Akkumulerende	7. maj 2019
Wealth Invest Othania Allokering VERDEN	44 04 02 39	Akkumulerende	31. oktober 2018
Wealth Invest HP Invest Korte Danske Obligationer KL	44 04 04 41	Udbyttebetalende	21. august 2019
Wealth Invest HP Invest Grønne Obligationer - KL	44 04 06 03	Udbyttebetalende	24. oktober 2007
Wealth Invest HP Invest Lange Danske Obligationer KL	44 04 05 22	Udbyttebetalende	21. april 2008
Wealth Invest HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL	44 04 05 81	Akkumulerende	29. januar 2010

Udviklingen i Investeringsforeningen Wealth Invest

Investeringsforeningen Wealth Invest ("Foreningen") er en dansk baseret investeringsforening, som har været aktiv siden 2012.

Foreningen ejes af medlemmerne, det vil sige de investorer, der ejer beviser i afdelingerne og deres andelsklasser (herefter samlet benævnt "afdeling", "afdelinger" eller "afdelingerne").

Foreningen har indgået en administrationsaftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S, som står for den daglige drift af Foreningen. Foreningens afdelinger ejer i alt 0,14 pct. af aktierne i Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Foreningen ledes af en bestyrelse samt af direktionen for Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S (Administrator).

Information om Foreningens afdelinger er tilgængelig på hjemmesiden wealthinvest.dk. På hjemmesiden findes bl.a. oplysninger om aktuelle priser på investeringsbeviserne, afkast over forskellige tidsperioder, og en kort beskrivelse af de enkelte afdelinger. Endvidere findes der en specifikation af Foreningens afdelingers beholdning af børsnoterede finansielle instrumenter, herunder deres navn, offentliggjorte kurs, valutakurs og kursværdi på fondskodeniveau.

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

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

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

Årets resultat og formueudvikling

Foreningens formue er i løbet af 2023 steget fra 16,1 mia. kr. til 20,9 mia. kr. svarende til en stigning på 4,8 mia. kr. Formuestigningen kan dels tilskrives kursstigninger på de finansielle markeder i årets løb og dels overflytning og oprettelse af nye afdelinger i Foreningen. Der har således været nettoemission (ny-salg) i Foreningen svarende til 3 mia. kr.

Årets afkast

I dette afsnit opsummeres afdelingernes afkast efter omkostninger. De enkelte afdelingers afkast samt afkast for deres respektive benchmark fremgår af Tabel 2 nedenfor.

Det forgangne år på de finansielle markeder vil først og fremmest blive husket for de markante pengepolitiske stramninger fra Federal Reserve (FED), ECB og Bank of England. Derudover har året været præget af betydelig renteuro, om end man har set en vis normalisering af realrenterne. Gennem hele 2023 så man

kontinuerlige opjusteringer af markedets vækstforventninger og den frygtede recession udeblev. Inflationen faldt væsentligt hurtigere end både markedet og ECB havde forventet, hvilket betyder at årets rentestramningsforløb med overvejende sandsynlighed er slut. 2023 blev desuden året, hvor man endelig kom af med en væsentlig del af den tunge bagage fra pandemien i form af flaskehalse, høj inflation og faldende realindkomster.

Årets påvirkning på Foreningens afdelinger, er nærmere beskrevet for de forskellige aktivklasser nedenfor:

Obligationsafdelinger

Alle Foreningens obligationsafdelinger sluttede året med positive absolutte afkast.

Afdelingerne Wellington EM Obligationer og Janus H High Yield Obligationer havde de højeste absolutte afkast med hhv. 9,99 pct. og 9,60 pct. Dog var kun afdelingen Wellington EM Obligationer også relativt foran sit benchmark med 1,77 pct., mens afdelingen Janus H High Yield Obligationer relativt til sit benchmark leverede en underperformance på 1,37 pct. Afdelingen SEB Global High Yield Bonds SRI I leverede et positivt absolut afkast på 8,42 pct. Men i forhold til benchmark havde afdelingen relativt set en underperformance på 2,52 pct.

Afdelingen Secure Select Obligationer leverede det største relative merafkast på 2,23 pct, med et afkast på 8,12 pct mod 5,89 pct. for benchmark. Afdelingen HP Invest Grønne Obligationer med andelsklasserne A og W havde positive absolutte afkast på hhv. 7,07 pct (A-klassen) og 7,28 pct. (W-klassen), men relativt til benchmark havde afdelingen en underperformance på hhv. 1,31 pct. (A-klassen) og 1,10 pct. (W-klassen).

Det bedste afkast blandt de traditionelle obligationsafdelinger blev leveret af afdelingen KK Obligationer, der for 2023 gav et absolut afkast på 8,04 pct. I forhold til afdelingens benchmark på 6,63 pct. afspejler dette et positivt merafkast på 1,42 pct. Afdelingen HP Invest Lange Danske Obligationer lå umiddelbart lige efter med det næstbedste absolutte afkast blandt disse afdelinger på 7,35 pct. og med et relativt til benchmark positivt merafkast på 0,48 pct.

De danske realkreditobligationer har i 2023 leveret de bedste afkast siden 2014. Året startede med moderat faldende volatilitet, og det danske realkreditmarked har været præget af et langt mere afdæmpet marked i 2023, hvor låntagere i høj grad har fravalgt de konverterbare lån. Sammen med tilbagekøb har der været tale om negativ nettoudstedelse af konverterbare obligationer igen i 2023, hvilket alt andet lige har været understøttende for især de laveste kuponer.

I løbet af 2023 blev markedets forventninger til renteutviklingen generelt mere positiv, herunder også en klar forventning om, at centralbankernes stramning af renteniveauet var slut. I årets sidste kvartal resulterede de faldende markedsrenter i gode absolutte afkast i obligationsafdelingerne, dog særlig i afdelinger der investerer i lange danske obligationer.

På den baggrund blev året, i modsætning til et udfordrende

2022, et godt investeringssår for obligationer som aktivklasse. Det er i stor udstrækning i disse forhold årsagen til Foreningens obligationsafdelingers gode absolutte afkast skal findes.

Aktieafdelinger

Stemningsskiftet i forventningerne til den fremtidige globale vækst og økonomiske udvikling, herunder renteutviklingen som beskrevet ovenfor, smittede også af på det globale aktiemarked. Særligt i årets sidste kvartal resulterede en kombination af svage inflationsindikatorer, udsigt til en "soft landing" for verdensøkonomien og rentenedsættelser i 2024 i en markant slutspurt for aktiemarkedet. Året 2023 endte dermed som et godt investeringssår for aktieinvesteringer, hvor afkastene for aktieafdelingerne leverede afkast, der endte over gennemsnittet for investeringshorisonterne 3, 5, 7 og 10 år (iflg. Finans Danmark).

Ligesom obligationsafdelingerne sluttede alle Foreningens aktieafdelinger året med fine positive absolutte afkast med en enkelt undtagelse.

Afdelingen Othania Globale Aktier havde et negativt absolut afkast på -4,08 pct. mens benchmarkafkast var 19,89 pct. Altså en underperformance på 23,96 pct. Afdelingen har en modelbaseret strategi, der forsøger at estimere risikoen på aktiemarkedet 1 måned frem i tid. Modellens allokering til den defensive portefølje i perioden januar – juni 2023, havde vist sig ikke at være rigtig i den markedssituation, som var i begyndelsen af 2023. Dette er den væsentligste årsag til det ekstraordinære lave afkast og ikke mindst den store negative relative underperformance som afdelingen opnåede i 2023.

Afdelingen med det højeste absolutte såvel som relative afkast var Baron Globale Aktier, som havde et absolut afkast på 37,95 pct. og et relativt merafst på 19,60 pct. Denne afdeling er stærkt eksponeret mod vækstaktier, som har haft en stærkt 2023, modsat i 2022, hvor afdelingen havde foreningens laveste afkast.

Afdelingen Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier leverede et absolut afkast på 7,92 pct. Afdelingens benchmark havde dog et afkast på 13,09 pct., så relativt set havde afdelingen en underperformance på 5,17 pct.

De næsthøjeste afkast var afdelingerne Secure Select Aktier og Secure Market Power, som havde absolutte afkast på hhv. 29,74 pct. og 28,70 pct. og relative merafst i forhold til deres benchmarks på hhv. 11,38 pct. og 8,81 pct.

De øvrige aktieafdelinger havde positive absolutte afkast på mellem 4,11 pct og 27,18 pct.

Balancerede afdelinger

Foreningens balancerede afdelinger, der investerer i både aktier og obligationer, har også leveret gode absolutte afkast i 2023 som følge af de positive underliggende markeder. De absolutte afkast for året er således alle positive og på mellem 3,42 pct og 15,47 pct.

Afdelingen SEB EM FX Basket leverede positive afkast for sine

to aktieklasser på hhv. 3,42 pct. og 3,80 pct., mod 5,02 pct. for benchmark og dermed en relativ underperformance på hhv. 1,60 pct. og 1,23 pct.

Afdelingen Optimal Offensiv leverede som følge af sin høje aktieallokering det bedste absolutte afkast på 15,47 pct. mod et afkast for benchmark på 15,30 pct.

De beskrevne økonomiske forhold under afsnittene vedrørende aktie- og obligationsafdelingerne spiller naturligvis også ind på foreningens balancerede afdelingers afkast. Effekterne af forventninger til faldende inflation, rentenedsættelse mv. har netop haft indflydelse på begge aktivklasser, som begge derfor har haft et godt investeringssår med gode afkast.

Generelt om afkast for alle afdelinger

Alle ovenstående afkast er såkaldte absolutte afkast, og de er opgjort efter alle omkostninger. Det er det afkast, som investor har opnået ved at have investeret igennem hele året i en afdeling. Ved et blik på afkasttabellen har nogle afdelinger klaret sig bedre end deres respektive benchmark og andre har klaret sig dårligere. Når man opgør afkastene i forhold til det afkast, som det relevante marked har givet, taler man om relative afkast eller performance. Hvis afdelingens afkast er højere end markedsafkastet, er det relative afkast (eller performance) positivt.

Når man som investor vurderer performance, skal man huske på, at markedsafkastet ikke medtager nogen form for handelsomkostninger eller omkostninger ved at drive en investeringsforeningsafdeling. Derfor kan en afdeling, der leverer et afkast lidt under markedsafkastet, godt siges at have leveret et acceptabelt resultat. Målet for Foreningen er dog, at afdelingerne skal levere et afkast efter alle omkostninger, der er højere end det tilsvarende markedsafkast.

De store udsving fra år til år i afkastene viser, at investeringernes afkast og relative performance skal bedømmes over en periode på flere år, før et retvisende billede kan opnås.

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

Afdelinger	Benchmark	Afdelingens afkast i %		Benchmark afkast i %	
		2023	2022	2023	2022
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P	MSCI Emerg. Market Free (net div., i EUR)	2,22	-20,10	6,37	-14,87
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I	MSCI Emerg. Market Free (net div., i EUR)	2,84	-19,66	6,37	-14,87
AKL SEB Emerging Market FX Basket D P	JPM ELMI+i+TR (USD hedged DKK)	3,42	0,11	5,02	-1,06
AKL SEB Emerging Market FX Basket D I	JPM ELMI+i+TR (USD hedged DKK)	3,80	0,54	5,02	-1,06
AKL SEB Korte Obligationer I **)	Sammensat Benchmark	4,07	-4,45	3,48	-3,42
AKL SEB Obligationer P **)	Sammensat Benchmark	4,55	-7,79	4,44	-8,22
AKL SEB Obligationer I **)	Sammensat Benchmark	5,06	-8,91	4,44	-8,22
AKL SEB Nordamerika Aktier SRI II I	MSCI World SRI SEB SRI Policy DK	21,39	-17,12	19,39	-16,25
AKL SEB Global High Yield Bonds SRI I	ICE BofAML Global HY TR Hedged DKK	8,42	-13,12	10,93	-13,47
KK Obligationer	Bloomberg Barclays Series-E Denmark Govt 5-7 Yr Bond Index	8,04	-12,96	6,63	-13,99
Linde & Partners Global Value Fond	MSCI World (net div., i DKK)	8,97	-5,91	19,89	-12,79
Linde & Partners Dividende Fond	MSCI World (net div., i DKK)	8,65	-6,30	19,89	-12,79
Linde & Partners Dividende Fond I	MSCI World (net div., i DKK)	8,33	-5,56	19,89	-12,79
Amalie Global AK *)	Intet benchmark	13,28	-12,75	-	-
Strategi Stabil *)	Intet benchmark	6,54	-9,81	-	-
Strategi Aktier *)	Intet benchmark	11,44	-14,69	-	-
Strategi Alternativer *)	Intet benchmark	4,93	-6,00	-	-
AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P	MSCI World ESG Screened Index	11,31	-19,01	22,26	-14,35
HP Invest Bolig	Nordea NCMCM 1Y DKK 50% + Nordea MCM 3Y 50%.	5,11	-	4,54	-
Forskel -Bæredygtige Aktier	MSCI ACWI ESG Screened Net USD	10,38	-23,06	20,32	-14,54
AKL Othania Globale Aktier	MSCI World Net Return	-4,08	7,50	19,89	1,03
Secure Globale Obligationer	JPM Global Aggregate Bond Index	8,12	-5,91	5,89	-19,31
Secure Select Aktier	MSCI AC World (net div) EUR	29,74	-25,99	18,35	-13,03
Secure Market Power	MSCI World (net div., i DKK)	28,70	-17,74	19,89	-12,79
Metropolis Globale Aktier	MSCI AC World (net div) USD	27,18	-9,63	18,35	-13,03
Baron Globale Aktier	MSCI AC World (net div) USD	37,95	-51,06	18,35	-13,03
SGA Globale Aktier	MSCI AC World (net div) USD	23,68	-20,57	18,35	-13,03
Allspring Small Cap Aktier	WORLD SMALL CAP NTR	10,96	-18,33	12,11	-13,44
CT EM Aktier	MSCI Emerging Markets (net div)	4,11	-27,77	6,37	-14,87
Wellington EM Obligationer **)	Sammensat Benchmark	9,99	-10,73	8,22	-11,59
Indeksobligationer	Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Index Hedged to DKK	2,92	-7,33	2,88	-0,62
Janus H High Yield Obligationer	ICE BofA Non-Financial Developed Markets High Yield Constrained Index Total Return Hedged to EUR	9,60	-15,87	10,97	-12,88
AKL Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier I ***)	MSCI World (net div)	7,92	-	13,09	-
Optimal VerdensIndex Moderat **)	Sammensat Benchmark	11,56	-14,10	12,36	-15,50

Optimal Stabil **)	Sammensat Benchmark	8,87	-11,50	10,18	-16,46
Optimal Mix - KL **)	Sammensat Benchmark	13,16	-14,70	13,01	-14,87
Aktiv Balance **)	Sammensat Benchmark	11,72	-15,02	12,90	-15,26
Optimal Active and Index - KL **)	Sammensat Benchmark	12,00	-14,76	12,48	-15,28
Optimal Offensiv - KL **)	Sammensat Benchmark	15,47	-15,55	15,30	-13,99
Optimal Balance Wealth Akk. - L **)	Sammensat Benchmark	11,57	-14,01	12,49	-15,76
Othania Allokering VERDEN **)	Sammensat Benchmark	6,08	-27,35	9,12	-16,21
HP Invest Korte Danske Obligationer KL **)	Sammensat Benchmark	4,45	-6,60	5,90	-6,77
HP Invest Grønne Obligationer - A	Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond	7,07	-12,74	8,38	-21,43
HP Invest Grønne Obligationer - W	Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond	7,28	-12,56	8,38	-21,43
HP InvestLange Danske Obligationer - KL**)	Sammensat Benchmark	7,35	-15,57	6,87	-14,27
HP InvestLange Danske Obligationer Akk. - KL **)	Sammensat Benchmark	4,98	-10,98	6,17	-7,63

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

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

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

Udlodning

For de udbyttebetalende afdelinger, der fremgår af udbytтетabellen, har bestyrelsen indstillet udlodning af i alt 181 mio. kr. optjent i regnskabsåret 2023 til godkendelse af Foreningens generalforsamling den 19. april 2024. Af denne udlodning blev 89,4 mio. kr. udbetalt som acontoudlodning den 09. februar 2024. Udbytteerne for de enkelte afdelinger og tilhørende andelsklasser i

foreningen fremgår af de enkelte afdelingers årsregnskaber samt af Tabel 3 her i årsrapporten. Hertil kommer frivillig udlodning i den akkumulerende andelsklasse AKL SEB Emerging Market FX Basket D I på 15,5 mio. kr.

Tabel 3 - Afdelingernes udlodning i 2023

Udbyttebetalende afdelinger	Udbytte i kr. pr. andel	Indkomstfordeling	
		Aktieindkomst	Kapitalindkomst
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	0,00	0,00	0,00
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P	0,00	0,00	0,00
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I	0,00	0,00	0,00
SEB Emerging Market FX Basket AKL	0,00	0,00	0,00
AKL SEB Emerging Market FX Basket D P	0,00	0,00	0,00
AKL SEB Emerging Market FX Basket D I	45,00	0,00	45,00
SEB Korte Obligationer AKL	0,00	0,00	0,00
AKL SEB Korte Obligationer I	0,00	0,00	0,00
SEB Obligationer AKL	0,00	0,00	0,00
AKL SEB Obligationer P	0,00	0,00	0,00
AKL SEB Obligationer I	0,00	0,00	0,00
Secure Globale Obligationer	2,20	0,00	2,20
Linde & Partners Global Value Fond	0,00	0,00	0,00
Linde & Partners Dividende Fond	9,00	9,00	0,00
SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL	0,00	0,00	0,00
AKL SEB Nordamerika Aktier SRI II I	9,00	9,00	0,00
SEB Global High Yield Bonds SRI AKL	0,00	0,00	0,00
AKL SEB Global High Yield Bonds SRI I	0,00	0,00	0,00

Linde & Partners Dividende Fond I	6,10	6,10	0,00
Amalie Global AK	0,00	0,00	0,00
Strategi Stabil	0,00	0,00	0,00
Strategi Aktier	0,00	0,00	0,00
Strategi Alternativer	0,00	0,00	0,00
KK Obligationer	0,00	0,00	0,00
TimelInvest Sustainable Opportunities AKL	0,00	0,00	0,00
AKL TimelInvest Sustainable Opportunities P	0,00	0,00	0,00
Forskel - Bæredygtige Aktier	0,00	0,00	0,00
Secure Select Aktier	0,00	0,00	0,00
Metropolis Globale Aktier	0,00	0,00	0,00
Baron Globale Aktier	0,00	0,00	0,00
SGA Globale Aktier	0,00	0,00	0,00
Allspring Small Cap Aktier	0,00	0,00	0,00
CT EM Aktier	0,00	0,00	0,00
Indeksobligationer	0,00	0,00	0,00
Janus H High Yield Obligationer	0,00	0,00	0,00
Wellington EM Obligationer	0,00	0,00	0,00
Othania Globale Aktier AKL	0,00	0,00	0,00
AKL Othania Globale Aktier	0,00	0,00	0,00
Secure Market Power	12,50	12,50	0,00
HP Invest Bolig	3,20	0,00	3,20
Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL	0,00	0,00	0,00
AKL Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier I	0,40	0,40	0,00
Optimal VerdensIndex Moderat	0,00	0,00	0,00
Optimal Stabil	0,00	0,00	0,00
Optimal Mix - KL	0,00	0,00	0,00
Aktiv Balance	0,00	0,00	0,00
Optimal Active and Index - KL	0,00	0,00	0,00
Optimal Offensiv - KL	0,00	0,00	0,00
Optimal Balance Wealth Akk. - KL	0,00	0,00	0,00
Othania Allokering VERDEN	0,00	0,00	0,00
HP Invest Korte Danske Obligationer KL	0,00	0,00	0,00
HP Invest Grønne Obligationer - KL	0,00	0,00	0,00
HP Invest Grønne Obligationer - A	0,00	0,00	0,00
HP Invest Grønne Obligationer - W	0,00	0,00	0,00
HP Invest Lange Danske Obligationer KL	0,00	0,00	0,00
HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL	0,00	0,00	0,00

Omkostningsudvikling

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

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

Der er for regnskabsåret 2023 for de fleste afdelings vedkommende ikke ændret væsentligt på de aftalte satser og betalinger for de fire hovedområder, hvorfor omkostningsstammen er i niveau med regnskabsåret 2022. Der kan være forskydning i omkostningsprocenten for 2023 i forhold til 2022, hvilket hovedsageligt skyldes ændringer i formuen for den enkelte afdeling, idet de faste omkostninger procentuelt vil falde i takt med formuestigninger og omvendt. De opkrævede omkostninger for 2023 pr. afdeling fremgår af de enkelte afdelingers årsregnskaber her i årsrapporten.

Afdelingernes årlige omkostninger i procent (ÅOP) udgik fra 1. januar 2023 og blev erstattet med afdelingernes løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger. Dette skete som følge af Foreningens implementering af PRIIPs-forordningen (Packaged Retail and Insurance-based Investment Products). Derfor er oversigten over ÅOP for afdelingerne erstattet med deres omkostningsprocent, som omfatter de løbende omkostninger, jf. Tabel 4.

Tabel 4 -Løbende omkostninger

	2023	2022
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P	1,80	1,72
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I	1,20	1,11
AKL SEB Emerging Market FX Basket D P	1,04	1,06
AKL SEB Emerging Market FX Basket D I	0,67	0,69
AKL SEB Korte Obligationer I	0,17	0,16
AKL SEB Obligationer P	0,68	0,75
AKL SEB Obligationer I	0,15	0,15
Secure Globale Obligationer	1,00	0,79
Linde & Partners Global Value Fond	1,52	1,50
Linde & Partners Dividende Fond	1,49	1,48
AKL SEB Nordamerika Aktier SRI II I	0,78	0,77
AKL SEB Global High Yield Bonds SRI I	0,86	0,81
Linde & Partners Dividende Fond I	1,09	1,05
Amalie Global AK	1,88	1,93
Strategi Stabil	1,00	1,06
Strategi Aktier	1,85	1,87
Strategi Alternativer	2,21	2,17
KK Obligationer	0,13	0,13
AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P	1,68	1,65
Forskel -Bæredygtige Aktier	1,50	1,47
Secure Select Aktier	1,33	1,35
Metropolis Globale Aktier	0,78	0,94
Baron Globale Aktier	0,79	0,83
SGA Globale Aktier	0,75	0,85

Allspring Small Cap Aktier	0,89	1,02
CT EM Aktier	1,01	1,19
Indeksobligationer	0,56	0,64
Janus H High Yield Obligationer	0,73	0,83
Wellington EM Obligationer	0,95	1,06
AKL Othania Globale Aktier	1,62	1,17
HP Invest Bolig	0,33	0,07
AKL Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier I	0,40	-
Optimal VerdensIndex Moderat	0,58	0,44
Optimal Stabil	0,58	0,45
Optimal Mix - KL	0,62	0,46
Aktiv Balance	1,35	1,21
Optimal Active and Index - KL	0,68	0,22
Optimal Offensiv - KL	0,64	0,51
Optimal Balance Wealth Akk. - KL	0,39	0,25
Othania Allokering VERDEN	2,07	1,65
HP Invest Korte Danske Obligationer KL	0,23	0,22
HP Invest Grønne Obligationer - A	0,60	0,32
HP Invest Grønne Obligationer - W	0,41	0,32
HP Invest Lange Danske Obligationer KL	0,25	0,25
HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL	0,45	0,43

Øvrige forhold i Foreningen i 2023

Det er naturligt, at der over et regnskabsår sker forskellige tiltag for at sikre, at Foreningen har det bedst mulige udbud af afdelinger, samt at de enkelte afdelinger løbende bliver tilpasset, således de altid er optimeret efter de aktuelle forhold. For regnskabsåret 2023 kan der berettes om følgende tilpasninger i Foreningens afdelinger:

Fusioner og overflytninger

Fusion af afdelingen Secure Globale Aktier med afdelingen Secure Market Power

Efter indstilling fra Foreningens bestyrelse blev det på den årlige ordinære generalforsamling i Foreningen den 19. april 2023 vedtaget at fusionere afdelingen Secure Globale Aktier med afdelingen Secure Market Power med sidstnævnte som den fortsættende afdeling. Fusionen blev godkendt af Finanstilsynet den 9. juni 2023 og gennemført den 19. juni 2023.

Fusion af afdelingen Amalie Global AK II med afdelingen Amalie Global AK

Efter indstilling fra Foreningens bestyrelse blev det på den årlige ordinære generalforsamling i Foreningen den 19. april 2023 vedtaget at fusionere afdelingen Amalie Global AK II med afdelingen Amalie Global AK med sidstnævnte som den fortsættende afdeling. Fusionen blev godkendt af Finanstilsynet den 9. juni 2023 og gennemført den 19. juni 2023.

Overflytning af afdelinger

Overflytning af afdelinger fra Investeringsforeningen Investin

Den 8. marts 2023 traf bestyrelsen i Foreningen beslutning om godkendelse af overflytning af 12 afdelinger fra Investeringsforeningen Investin til Foreningen.

Der var tale om følgende afdelinger:

1. Optimal VerdensIndex Moderat
 2. Optimal Stabil
 3. Optimal Mix – KL (tidl. Livscyklus 2030-40)
 4. Aktiv Balance
 5. Optimal Active and Index - KL
 6. Optimal Offensiv – KL (tidl. Livscyklus 2040-50)
 7. Optimal Balance Wealth Akk. - KL
 8. Othania Allokering VERDEN (tidl. Othania Etisk Formuevækst KL)
 9. HP Invest Korte Danske Obligationer – KL
 10. HP Invest Grønne Obligationer – KL
 11. HP Invest Lange Danske Obligationer - KL
 12. HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL
- Overflytningerne blev gennemført af to omgange, den 15. september og 13. oktober 2023.

Oprettelse af nye afdelinger

Afdelingen Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL

Den 30. januar 2023 blev afdelingen Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL stiftet. Afdelingen udbydes til private (detail) og professionelle investorer. Afdelingen blev lanceret den 28. juni 2023 og er ikke optaget til handel. Afdelingen, som har en aktivt forvaltet global aktiebaseret strategi, følger en bæredygtig investeringsstrategi og er dermed kategoriseret som en art. 9

afdeling i henhold til ESG Disclosure-reguleringen.

Afdelingen Sustainable Emerging Market Debt HC

Den 23. august 2023 blev afdelingen Sustainable Emerging Market Debt HC stiftet. Afdelingen skal udbydes til private og professionelle investorer og er et feederinstitut med EUR X Accumulating Class i Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Fund som masterinstitut. Afdelingen blev godkendt af Finanstilsynet den 23. januar 2024 og forventes lanceret i løbet af 1. halvår af 2024.

Afvikling af afdelinger

Afvikling af afdeling St. Petri European Small Cap AKL

Den 19. maj 2022 blev afdelingen St. Petri European Small Cap AKL stiftet. Som følge af en svigtende investorinteresse blev afdelingen dog besluttet afviklet af bestyrelsen den 6. juni 2023. Afdelingen blev endeligt afviklet den 6. juni 2023.

Afvikling af afdeling Lannebo Europa Small Cap AKL

Den 10. juli 2023 traf en ekstraordinær generalforsamling beslutning om afvikling af afdelingen Lannebo Europa Small Cap AKL som følge af indløsning fra afdelingens største investor. Afdelingen blev endeligt afviklet den 1. november 2023.

Vedtægtsændringer

Ændring af vedtægter i afdelingen HP Invest Bolig

Efter indstilling fra bestyrelsen traf en ekstraordinær generalforsamling den 25. september 2023 beslutning om at ændre vedtægterne, således af afdelingen ikke længere alene retter henvendelse til almene boligorganisationer. Vedtægtsændringen blev godkendt af Finanstilsynet den 24. januar 2024.

Navne- og vedtægtsændring i afdelingen SEB Globale Aktier SRI AKL

Efter indstilling fra bestyrelsen traf en ekstraordinær generalforsamling den 25. september 2023 beslutning om at ændre afdelingens navn til SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL. Generalforsamlingen traf ved samme lejlighed beslutning om ændring af afdelingens vedtægtsprofil. Ændringerne blev godkendt af Finanstilsynet den 24. januar 2024.

Ændringer af bæredygtighedsklassificeringer (SFDR)

Bestyrelsen traf den 23. august 2023 beslutning om omklassificering af afdelingerne SEB Obligationer, SEB Korte Obligationer og KK Obligationers bæredygtighedsklassificeringer fra art. 6 til art. 8.

Minimering af landerisici

Foreningens afdelinger har ikke i løbet af 2023 haft investeringer i hverken russiske, hviderussiske eller ukrainske værdipapirer.

Brug af benchmark

Investeringsfondsbranchen har udarbejdet en brancheanbefaling vedrørende anvendelse af benchmark. Hensigten med anbefalingen er at sikre fælles retningslinjer og grundlæggende principper for valg af benchmark.

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

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

Den globale udvikling i 2023

Pengepolitiske stramninger og geopolitiske spændinger

Det forgangne år på de finansielle markeder vil først og fremmest blive husket for de markante pengepolitiske stramninger fra Federal Reserve (FED), ECB og Bank of England. Derudover var året præget af betydelig renteuro, om end man så en vis normalisering af realrenterne. Gennem hele 2023 så man kontinuerlige opjusteringer af markedets vækstforventninger og den frygtede recession udeblev. Inflationen faldt væsentligt hurtigere end både markedet og ECB havde forventet. 2023 blev desuden året, hvor man endelig kom af med en væsentlig del af den tunge baggage fra pandemien i form af flaskehalse, høj inflation og faldende realindkomster.

Det økonomiske vækstbillede var dog broget i 2023. I foråret, omtrentligt et år efter FED indledte rentestramningerne, opstod der uro blandt problemfyldte banker. Det drejede sig i første omgang om Silicon Valley Bank (SVB), og efterfølgende Signature Bank og First Republic. I Europa materialiserede uroen sig ved et stormløb mod schweiziske Credit Suisse. Det var dog hurtigt tydeligt, at bankkrisen ikke var af systemisk karakter, og markederne faldt til ro efter forsikringer fra FED, ECB, SNB og andre myndigheder.

På den pengepolitiske front fortsatte FED de pengepolitiske stramninger ufortrødent. Første renteforhøjelse i 2023 så dagens lys blot 14 dage efter stormløbet mod SVB. Ved indgangen til 2023 lå kerneinflationen på 4,4 pct. Lønvæksten var højere end normalt og der var fortsat betydelige flaskehalse i global økonomi. Ikke desto mindre var markedsforventningen, at FED ville indstille de pengepolitiske stramninger medio året, og efterfølgende sænke renten med 25-50bp resten af året. Man endte med at hæve renten fire gange. Den sidste renteforhøjelse kom i slutningen af juli 2023, men rentelepsele udeblev. En væsentlig forklaring på dette var, at den økonomiske aktivitet var væsentligt højere end forventet i starten af året. Primo 2023 pegede konsensus på, at man ville se en vækst i amerikansk økonomi på blot 0,3 pct. På dette tidspunkt var der også betydelig diskussion af, om man ville opleve en "blød" eller "hård" landing i økonomien. Den økonomiske vækst (og vækstforventninger) endte med at stige kontinuerligt gennem året, og ved indgangen til 2024 var en "blød landing" konsensus i markedet.

I Europa har eksponeringen til krigen mellem Rusland og Ukraine i løbet af 2023 været betydeligt større end i USA på grund den store

afhængighed af energi og andre råvarer. Desuden har flaskehalse i international handel også været et større problem, fordi Europa er en væsentlig mere åben økonomisk region end den amerikanske. I december 2022 lå inflationen i Eurozonen på 9,2 pct., mens kerneinflationen lå på 5,2 pct.. Tilmed så man meget generøse lønstigninger ved overenskomstforhandlingerne i starten af året. Så selvom Eurozonen allerede i starten af året oplevede omtrentlig nulvækst, havde ECB (og Bank of England) travlt med at stramme pengepolitikken. ECB hævede renten seks gange i 2023 med i alt 200bp. Renteforhøjelserne kunne have været større, hvis ikke man havde fået hjælp af et markant fald i priserne på naturgas og elektricitet i første halvår.

Den økonomiske vækst i Europa har i 2023 været nærmest ikke-eksisterende. Og med høj inflation, kan man godt sige, at regionen har været i stagflation i 2023. Ikke desto mindre kan man registrere moderat stigende vækst i andet halvår, hvilket i høj grad har været båret af stigende aktivitet i industrien. Denne har nydt godt af faldende energiomkostninger, færre flaskehalse og stigende efterspørgsel fra Kina.

I Kina så vi et stærkt løft i den økonomiske vækst i første kvartal af 2023, i kølvandet på endeligt ophør af corona-restriktioner ultimo 2022, men siden har den økonomiske aktivitet været lav. Kina er fortsat udfordret af betydelige gældsproblemer samt en vingeskudt ejendomssektor. Problemer med insolvente ejendomsselskaber er ikke løst. Ej heller er de fundamentale gældsproblemer hos lokalregeringerne, som er afhængige af provenu fra salg af grunde og ejendomme. Hertil kommer, at forbrugertilliden er faldet til laveste niveau i mere end 30 år. Dette skyldes formentlig, at 70 pct. af husholdningernes formue er bundet op i ejendomssektoren, ligesom ledelsen i Beijing endnu ikke har annonceret nogen konkrete stimuli rettet mod private.

Emerging Market landene har vidt forskellige karakteristika. For de fleste landes vedkommende, har man fortsat kæmpet med problemer i forsyningskæderne, om end disse har været aftagende i 2023. Også i de fleste EM-lande er inflationen vendt. Og i Latinamerika tog centralbankerne i Brasilien, Chile og Columbia hul på rentelepsele i 2023. Aktiemarkederne i EM-Latinamerika og EM-Østeuropa har været overordentligt stærke, mens EM-Asien har haltet kraftigt bagefter pga. Kina. Som nævnt ovenfor, så har væksten været skuffende i Kina, ligesom appetitten på kinesiske aktier for globale investorer er dæmpet af de verserende handels- og teknologikonflikter med landet. Stærk vækst i Sydkorea, Indien og Indonesien har ikke været tilstrækkeligt til at opveje dette.

De geopolitiske spændinger blev ikke mindsket gennem 2023. Krigen i Ukraine fortsatte uden tegn på en forestående afslutning, der skete en markant opblusning af Israel-Palæstina konflikten og dertil kom Houthis angrebene på fragtskibe i det Røde Hav og Adenbugten. Der er således en latent risiko for, at krigen spreder sig i regionen.

Forventninger til 2024

Global økonomisk vækst forventes at aftage fra 3,0 pct. i 2023 til 2,6 pct. i 2024. Stigende renter gennem 2023, samt forsinkede effekter af renteforhøjelser, forventes at ville udgøre en betydelig modvind i

det kommende år.

Umiddelbart er der også meget, der taler positivt for globale aktier ved starten af 2024: (1) En dyb afmatning synes afværget, (2) der er begrundet håb om pengepolitiske lempelser, i form af rentenedsættelser, i det kommende år, (3) inflationen er fortsat på retur, hvilket alt-andet-lige er positivt for de disponible realindkomster, (4) realrenterne har normaliseret sig, (5) flaskehalsproblemer fra pandemien synes at være væk, men nye kan dog opstå pga. af Houthi-angrebene på fragtskibe i det Røde Hav og Adenbugten. Usikkerheden og angrebene betyder potentielt øgede fragtrater, idet fragtskibe nu skal "udenom Afrika" (6) der kan forventes en positiv vækst i virksomhedernes indtjening. En sådan udvikling synes imidlertid at være konsensus, og allerede inddiskonteret i markedspriserne. Aktiemarkedene forekommer ved udgangen af 2023 at være forholdsvis dyre. Samtidig er der høj/stigende kapacitetsudnyttelse i økonomierne. Der forventes derfor også mere moderate aktieafkast i det kommende år.

Politisk vil der gradvist komme mere fokus på præsidentvalget i USA til november 2024. Men også valget til EU-parlamentet i juni 2024 skal nævnes. Dette vil bidrage til den usikkerhed, som i forvejen hersker med afsæt i de geopolitiske konflikter som ikke er blevet mindre i løbet af 2023.

Krigen i Ukraine synes fastlåst og fortsætter nu på tredje år og tilfører stadig usikkerhed til markederne. I det kommende år vil opmærksomheden desuden være rettet mod konflikten mellem Israel og Hamas i Mellemøsten. En yderligere eskalation af konflikten kan potentielt ramme forsyningskæder og energipriser, hvilket kan medføre store udsving på de finansielle markeder

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

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

I nogle af Foreningens afdelinger er det aftalt, at det er investeringsrådgivernes eller porteføljeforvalternes eksklusionslister, som anvendes. Dette sker dog fortsat under overholdelse af Foreningens generelle politik for samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici. Det gælder generelt for alle afdelinger i Foreningen, at de ekskluderer selskaber fra investering, som ikke opfylder internationale konventioner, for så vidt angår arbejdsmarkedsrettigheder, miljø- og klimaforhold, menneskerettigheder og korruption m.v., eksempelvis, men ikke udtømmende:

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

Klyngebomber, landminer og atomvåben

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

Observationsliste for normbrydere

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

Stater (statsobligationer)

Foreningen investerer ligeledes ansvarligt i statsobligationer. Denne tilgang er baseret på ISS-Ethix "Norm-Based Screening for Countries". På baggrund af denne "screening" ekskluderes udstedelser fra lande, som er underlagt multilaterale internationale sanktioner, lande som ikke kan eller vil leve op til, eller beskytte basale menneskerettigheder. Eksklusionen vil dog først ske efter en behørig undersøgelse af og hensyntagen til eventuelle positive tiltag og udvikling i landets ESG-forhold. Det vil sige, at lande, hvor det vurderes, at der er en begyndende eller igangværende positiv udvikling, ikke vil blive ekskluderet.

Indirekte investeringer

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

Som følge af ovennævnte er afdelingernes indirekte investeringer undtaget fra Foreningens overordnede ESG-politik. Undtagelsen gælder i det omfang, at det kan konstateres, at det enten ikke er muligt eller vil blive for omkostningstungt at identificere, om afdelingerne via deres indirekte investeringer har opnået eksponering til selskaber, som er medtaget på SEB's eller investeringsrådgiveres/porteføljeforvalteres eksklusionsliste.

De afdelinger, der som led i deres investeringspolitik investerer i ETF'er eller andre typer indekserede/passive fonde, som har en særlig bæredygtighedsprofil og eller andre kriterier for at være investerbar for den pågældende afdeling screener naturligvis disse i investeringsprocessen, således at de fonde som ikke lever op til de fastsatte kriterier ekskluderes fra investering.

Specifikke eksklusionslister

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

Integration af bæredygtighedsrisici

Alle Foreningens afdelinger følger Foreningens politik for bæredygtige investeringer og ESG og integrerer i forskellig

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

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

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

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

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

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

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

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

Rapportering om Foreningens bæredygtighedsforhold

Oversigt over de enkelte afdelingers kategoriseringer i henhold til Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger samt rapportering om afdelingernes bæredygtighedsforhold, herunder aktiviteter til fremme af miljømæssige eller sociale karakteristika og bæredygtige investeringer i løbet af 2023 er beskrevet i vedlagte bilag 1, Den periodiske SFDR-rapportering.

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

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

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

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

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

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

Ydermere er Foreningen i særlig grad afhængig af, at Foreningens valgte udbyder af bæredygtighedsdata har fuldt opdaterede registreringer omkring selskabsforhold. Hvis registreringer om selskabsforhold i enkelte tilfælde ikke er opdateret, vil et datterselskab af et ekskluderet selskab kunne slippe gennem nåleøjet, hvis registreringerne hos Foreningens valgte udbyder af bæredygtighedsdata ikke har fuldt opdaterede registreringer om selskabets erhvervelse eller afhændelse af datterselskaber.

Foreningen er tillige afhængig af den løbende opfølgning på politikken fra Administrationselskabet. Eksempelvis kan der opstå en situation, hvor et selskab som har været ekskluderet har

tilrettet sin forretning for at genopfylde kravene til en gældende konvention, men at dette ikke registreres tids nok af dataudbyderne eller af Administrationsselskabet, hvorfor selskabet er ekskluderet i længere tid end hvad der egentlig var berettiget.

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

Øvrige risici samt risikostyring i Foreningen

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

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

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

Efterfølgende begivenheder

Der er efter balancedagen ikke indtruffet hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten for 2023.

Kommunikationspolitik

Der er stor interesse for opsparing og investering. Foreningen ønsker at være åben over for medlemmer, presse og myndigheder. Medlemmernes adgang til information sikres først og fremmest via hjemmesiden, wealthinvest.dk, hvor alle relevante oplysninger om

Foreningens afdelinger findes. Der kan endvidere findes historiske afkast- og performance data samt oversigter over afdelingernes beholdninger af aktiver.

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

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

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

Bestyrelses- og ledelsesforhold

Foreningens bestyrelse bestod pr. 31. december 2023 af fire personer, som alle er valgt af Foreningens medlemmer (investorerne) på den årlige generalforsamling. To af disse personer sidder ligeledes i bestyrelsen for Foreningens forvaltningsselskab, Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S, der varetager den daglige administration, idet Foreningen ikke selv har en direktion eller andre ansatte.

Bestyrelsens sammensætning og tillidserhverv er beskrevet i et særskilt afsnit.

Bestyrelsen er for 2023 med generalforsamlingens godkendelse samlet honoreret for arbejdet i Foreningen med 500.000 kr. Honoraret for de enkelte medlemmer fremgår af foreningens Vederlagsrapport, som kan rekvireres hos Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S. Bestyrelsen modtager ikke andre former for vederlag i forbindelse med bestyrelsesarbejdet.

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

Bestyrelsens sammensætning

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

Bestyrelsens tillidshverv

Annette Larsen, forperson

Direktør, født 1968

I bestyrelsen for foreningen siden 2018.

Bestyrelsesmedlem i:

Investeringsforeningen Wealth Invest (F)
Investeringsforeningen SEBinvest (F)
Kapitalforeningen SEBinvest II (F)
Kapitalforeningen Wealth Invest Kontoførende (F)
Kapitalforeningen Wealth Invest (F)
Kapitalforeningen KAB / Lejerbo Invest (F)
Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S (F)
Kokkedal Golfklub
Kinraden ApS
Lendino A/S

Mikkel Fritsch

Advokat, født 1975

I bestyrelsen for foreningen siden 2021.

Bestyrelsesmedlem i:

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

Britta Fladeland Iversen

Direktør, født 1953

I bestyrelsen for Foreningen siden 2014.

Bestyrelsesmedlem i:

Investeringsforeningen Wealth Invest
Investeringsforeningen SEBinvest
Kapitalforeningen SEBinvest II
Kapitalforeningen Wealth Invest Kontoførende
Kapitalforeningen Wealth Invest
Kapitalforeningen KAB / Lejerbo Invest
Core Advice A/S

Jesper Christiansen

Cand.polit., født 1963

I bestyrelsen for foreningen siden 2021.

Bestyrelsesmedlem i:

Investeringsforeningen Wealth Invest
Investeringsforeningen SEBinvest
Kapitalforeningen SEBinvest II
Kapitalforeningen Wealth Invest Kontoførende
Kapitalforeningen Wealth Invest
Kapitalforeningen KAB / Lejerbo Invest

Ledespåtegning

Til investorerne i Investeringsforeningen Wealth Invest

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten 2023 for Investeringsforeningen Wealth Invest og erklærer hermed:

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 8. marts 2024

Bestyrelsen

Annette Larsen
Bestyrelsesformand

Britta Fladeland Iversen
Bestyrelsesmedlem

Mikkel Fritsch
Bestyrelsesmedlem

Jesper Christiansen
Bestyrelsesmedlem

Forvalteren
Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S

Lise Bøgelund Jensen
Adm. direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til investorerne i Investeringsforeningen Wealth Invest

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskaberne for de enkelte afdelinger giver et retvisende billede af de enkelte afdelingers aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af de enkelte afdelingers aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger mv.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Årsregnskabet for Investeringsforeningen Wealth Invest for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for de enkelte afdelinger i foreningen ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

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

Uafhængighed

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

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

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Investeringsforeningen Wealth Invest den 10. april 2013 for regnskabsåret 2013. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 11 år frem til og med regnskabsåret 2023. Vi blev genudpeget efter en udbudsprocedure på generalforsamlingen den 19. april 2023.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2023. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centralt forhold ved revisionen

Måling af finansielle instrumenter til dagsværdi.

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

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

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

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

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

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

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningerne

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

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

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

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

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

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

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

Hellerup, den 8. marts 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Per Rolf Larssen
statsautoriseret revisor
mne24822

Henrik Hornbæk
statsautoriseret revisor
mne32802

Afdelingsregnskaber

Generel læsevejledning

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

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

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

Udsagn om forventninger

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

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

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

SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL

Afdeling	SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	Primær rådgiver	Hermes, London
SE-nummer	34188009	Startdato *)	12. juni 2012
*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.			

SEB EMERGING MARKET EQUITIES (HERMES) AKL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 EUR	1.1-31.12.2022 1.000 EUR
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	380	87
1 Renteudgifter	-3	-1
2 Udbytter	20.095	14.231
I alt renter og udbytter	20.472	14.317
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	-4.540	-98.310
3 Afledte finansielle instr.	0	-1
Valutakonti	-348	408
Øvrige aktiver/passiver	0	-9
5 Handelsomkostninger	-1.286	-746
I alt kursgevinster og -tab	-6.174	-98.658
4 Andre indtægter	23	0
I alt indtægter	14.321	-84.341
6 Administrationsomk.	-5.517	-4.975
Resultat før skat	8.804	-89.316
7 Skat	-3.343	-670
Årets nettoresultat	5.461	-89.986
Overført til formuen	5.461	-89.986

Balance

Note	31.12.2023 1.000 EUR	31.12.2022 1.000 EUR
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	5.405	8.476
Kapitalandele:		
10,8 Not. aktier, udl. selskaber	175.375	456.969
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	401	572
Mellemv. vedr. handelsafv.	13	3.617
Aktuelle skatteaktiver	-57	0
I alt andre aktiver	357	4.189
Aktiver i alt	181.137	469.634
Passiver		
9 Investorernes formue	180.324	466.077
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	768	8
Mellemv. vedr. handelsafv.	45	3.549
I alt anden gæld	813	3.557
Passiver i alt	181.137	469.634

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 EUR	1.000 EUR

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	380	87
Renteudgifter	-3	-1
I alt renteindtægter	377	86

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra udenlandske selskaber	20.095	14.231
I alt udbytter	20.095	14.231

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra udenlandske selskaber	-4.540	-98.310
I alt fra kapitalandele	-4.540	-98.310
Valutaterminsforretninger/futures	0	-1
I alt fra afledte finansielle instrumenter	0	-1

Note 4: Andre indtægter

Diverse indtægter	23	0

Note 5: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-1.286	-746
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-1.286	-746

Note 6: Administrationsomkostninger

	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-1.035	-115	-1.150	-917
Investeringsforvaltning	-3.929	0	-3.929	-3.591
Distribution, markedsføring og formidling	-438	0	-438	-467
I alt adm.omkostninger	-5.402	-115	-5.517	-4.975

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Skat

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

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 EUR	1.000 EUR

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

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

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings-selskabet SEBinvest A/S.

Note 9: Investorenes formue

	2023	2022
	Formue- værdi	Formue- værdi
	1.000 EUR	1.000 EUR
Investorenes formue primo	466.077	418.234
Valutakursregulering ved omregning	30	-29
Emissioner i året	22.831	153.070
Indløsninger i året	-314.075	-14.963
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	-249
Overførsel af periodens resultat	5.461	-89.986
I alt Investorenes formue	180.324	466.077

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på lande (pct.) 31.12.2023

Brasilien	5,6
Cayman Islands	14,9
Chile	2,9
Holland	2,1
Hong Kong	5,1
Indien	17,7
Indonesien	3,3
Japan	2,1
Kina	4,3
Luxembourg	0,6
Mexico	2,1
Singapore	1,9
Sverige	1,1
Sydafrika	4,6
Sydkorea	9,4
Taiwan	5,9
Ungarn	2,4
U.S.A.	14,0
I alt, alle lande	100,0

AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P

Afdeling	AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P	Startdato *)	13. juni 2017
Benchmark	MSCI Emerg. Market Free (net div., i EUR)	Stykstørrelse	DKK 1000
Fondskode (ISIN)	DK0060437630	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Hermes, London
Risikoindikator [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★★
SFDR	8		

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

***) Gældende pr.31.december 2023

Afkast 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P 2,22%, mens benchmarket udgjorde 6,37 %, hvilket svarer til en underperformance på 4,15 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

AKL SEB EMERGING MARKET EQUITIES (HERMES) DKK P

Klassens resultatposter

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	16.074	-128.877
Klassepecifikke transaktioner:		
Renteindtægter	58	0
Renteudgifter	0	-7
Kursregulering af valutakonti	-1	0
Administrationsomkostninger	-31	-53
Distribution, markedsføring og formidling	-3.267	-3.475
Klassens resultat	12.833	-132.412
Overført til formuen	12.833	-132.412

		31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorerne formue	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele 1.000 DKK
Investorerne formue primo	514.058	531.987	500.165
Emissioner i året	12.667	13.950	17.985
Indløsninger i året	-29.847	-31.295	-4.092
Overførsel af periodens resultat		12.833	-132.412
I alt Investorerne formue	496.878	527.475	514.058

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	25,90	12,91	2,78	-20,10	2,22
Benchmark afkast (pct.)	20,78	8,11	4,78	-14,87	6,37
Indre værdi (DKK pr. andel)	1.316,41	1.350,80	1.295,05	1.034,88	1.061,58
Nettoresultat (t.DKK)	102.730	55.964	10.815	-132.412	12.833
Administrationsomkostninger (pct.)	1,72	1,75	1,71	1,72	1,80
Investorerne formue (t.DKK)	441.416	539.249	647.740	531.987	527.475
Antal andele, stk.	335.317	399.207	500.165	514.058	496.878
Styk størrelse i DKK	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Sharpe Ratio	0,49	0,89	0,79	0,11	0,27
Standardafvigelse	14,33	14,50	14,04	16,13	4,72
Active Share	82,71	86,66	86,81	80,46	76,45
Tracking Error	3,60	4,05	4,00	5,14	4,62

AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I

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

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I 2,84%, mens benchmarket udgjorde 6,37 %, hvilket svarer til en underperformance på 3,53 procentpoint. Dette anses som værende tilfredsstillende.

AKL SEB EMERGING MARKET EQUITIES (HERMES) DKK I

Klassens resultatposter

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	36.675	-539.092	Investorerne formue	2023 Antal andele	2022 Antal andele
Klassepecifikke transaktioner:				2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Renteindtægter	146	0	Investorerne formue primo	2.724.152	2.933.972
Renteudgifter	0	-3	Emissioner i året	134.748	156.247
Kursregulering af valutakonti	-190	-131	Indløsninger i året	-2.124.067	-2.309.991
Administrationsomkostninger	-86	-89	Overførsel af periodens resultat	36.544	36.544
Klassens resultat	36.544	-539.316	I alt Investorerne formue	734.833	816.772
Overført til formuen	36.544	-539.316		2.724.152	2.933.972

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	26,71	13,74	3,41	-19,66	2,84
Benchmark afkast (pct.)	20,78	8,11	4,78	-14,87	6,37
Indre værdi (DKK pr. andel)	1.339,22	1.386,90	1.340,43	1.077,02	1.111,51
Nettoresultat (t.DKK)	351.420	166.445	21.371	-539.316	36.544
Administrationsomkostninger (pct.)	1,11	1,15	1,11	1,11	1,20
Investorerne formue (t.DKK)	1.562.445	1.575.131	2.462.916	2.933.972	816.772
Antal andele, stk.	1.166.685	1.135.718	1.837.408	2.724.152	734.833
Styk størrelse i DKK	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Sharpe Ratio	0,51	0,92	0,83	0,15	0,30
Standardafvigelse	14,35	14,54	14,08	16,18	4,64
Active Share	82,71	86,66	86,81	80,46	76,45
Tracking Error	3,57	4,07	4,02	5,18	4,73

SEB Emerging Market FX Basket AKL

Afdeling	SEB Emerging Market FX Basket AKL	Primær rådgiver	Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark
SE-nummer	33479026	Startdato *)	30. januar 2013
*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.			

SEB EMERGING MARKET FX BASKET AKL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	5.588	3.951
1 Renteudgifter	0	-6
I alt renter og udbytter	5.588	3.945
Kursgevinster og -tab:		
2 Obligationer	8.160	-13.380
2 Kapitalandele	0	1
2 Afledte finansielle instr.	9.164	18.612
Valutakonti	-4.108	-1.480
Øvrige aktiver/passiver	-281	-1.346
3 Handelsomkostninger	-9	-7
I alt kursgevinster og -tab	12.926	2.400
I alt indtægter	18.514	6.345
4 Administrationsomk.	-2.600	-3.430
Resultat før skat	15.914	2.915
Skat	0	0
Årets nettoresultat	15.914	2.915
Overført til formuen	15.914	2.915

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	8.565	13.004
Obligationer:		
9,5 Not. obl. fra danske udstedere	341.669	398.077
Kapitalandele:		
6 Unot. kap.and. fra DK selsk.	4	4
8 Afledte finansielle instr.:		
Unot. afledte finansielle instr.	7.243	19.132
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	1.282	1.432
Mellemv. vedr. handelsafv.	142.599	148.963
I alt andre aktiver	143.881	150.395
Aktiver i alt	501.362	580.612
Passiver		
7 Investorenes formue	350.695	405.126
8 Afledte finansielle instr.:		
Unot. afledte finansielle instr.	7.759	26.600
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	3	52
Mellemv. vedr. handelsafv.	142.905	148.834
I alt anden gæld	142.908	148.886
Passiver i alt	501.362	580.612

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	1.456	22
Noterede obligationer fra danske udstedere	4.132	3.929
Renteudgifter	0	-6
I alt renteindtægter	5.588	3.945

Note 2: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	8.160	-13.380
I alt fra obligationer	8.160	-13.380
Unot. kapitalandele fra DK selskaber	0	1
I alt fra kapitalandele	0	1
Valutaterminforretninger/futures	9.164	18.612
I alt fra afledte finansielle instrumenter	9.164	18.612

Note 3: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-9	-9
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	3
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-9	-7

Note 4: Administrationsomkostninger

Note 4: Administrationsomkostninger	2023		2022	
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-616	-50	-666	-908
Investeringsforvaltning	-1.911	0	-1.911	-2.474
Distribution, markedsføring og formidling	-23	0	-23	-48
I alt adm.omkostninger	-2.550	-50	-2.600	-3.430

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 5: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,2	101,9
Øvrige	-0,2	-1,9
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings-selskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Unoterede kapitalandele fra danske selskaber:

Investeringsforvaltningssæl. SEBinvest A/S	4	4
Aktieandel i Investeringsforvaltningssæl. SEBinvest A/S (pct.)	0,0	0,0

Note 7: Investoreernes formue

	2023	2022
	Formue- værdi	Formue- værdi
	1.000 DKK	1.000 DKK

Investoreernes formue primo	405.126	596.259
Emissioner i året	29.821	12.456
Indløsninger i året	-100.166	-206.501
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	-3
Overførsel af periodens resultat	15.914	2.915
I alt Investoreernes formue	350.695	405.126

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

Valuta	Eksponering	Eksponering
BRL	21.612	23.659
CLP	5.986	7.938
CNH	39.250	40.468
COP	5.389	4.784
CZK	17.172	21.583
DKK	-393.373	-487.153
HUF	11.291	13.067
IDR	15.002	18.416
ILS	4.523	6.685
INR	34.590	41.895
KRW	40.024	52.792
MXN	53.481	44.741
PEN	4.051	4.954
PHP	7.502	7.902
PLN	27.009	29.562
RON	6.430	7.558
SGD	32.302	31.436
THB	19.757	20.113
TRY	13.376	23.085
TWD	24.363	29.851
USD	4.078	44.783
ZAR	7.682	7.773

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

31.12.2023

Realkreditobligationer	73,3
Statsobligationer	26,7
I alt, alle sektorer	100,0

AKL SEB Emerging Market FX Basket D P

Afdeling	AKL SEB Emerging Market FX Basket D P	Startdato *)	30. januar 2013
Benchmark	JPM ELMI+i+TR (USD hedged DKK)	Styktørrelse	DKK 1000
Fondskode (ISIN)	DK0060452191	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Skandinaviske Enskilda Banken, Danmark
Risikoindikator [1-7] **) 3		Morningstar rating [1-5] **) Ikke rated	
SFDR	6		

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Emerging Market FX Basket D P 3,42%, mens benchmarket udgjorde 5,02 %, hvilket svarer til en underperformance på 1,60 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

AKL SEB EMERGING MARKET FX BASKET D P

Klassens resultatposter

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	396	231
Klassepecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-11	-24
Distribution, markedsføring og formidling	-23	-47
Klassens resultat	363	160
Overført til formuen	363	160

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue		
2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele 2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	10.527	9.941
Indløsninger i året	-4.258	-4.159
Overførsel af periodens resultat	363	160
I alt Investorenes formue	6.269	6.145
	10.527	9.941

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	5,60	-10,04	2,40	0,11	3,42
Benchmark afkast (pct.)	7,28	-7,03	4,18	-1,06	5,02
Indre værdi (DKK pr. andel)	1.079,67	922,91	944,86	944,37	980,25
Nettoresultat (t.DKK)	3.281	-6.805	609	160	363
Udbytte (t.DKK)	50	0	0	0	0
Administrationsomkostninger (pct.)	0,93	0,98	1,01	1,06	1,04
Investorenes formue (t.DKK)	74.388	43.694	20.884	9.941	6.145
Antal andele, stk.	68.899	47.344	22.103	10.527	6.269
Styk størrelse i DKK	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Sharpe Ratio	0,49	0,03	-0,10	-0,01	-0,05
Standardafvigelse	6,10	5,00	4,94	5,00	1,43
Tracking Error	0,73	0,81	0,63	2,96	2,96

AKL SEB Emerging Market FX Basket D I

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

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Emerging Market FX Basket D I 3,8%, mens benchmarket udgjorde 5,02 %, hvilket svarer til en underperformance på 1,22 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

AKL SEB EMERGING MARKET FX BASKET D I

Klassens resultatposter

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	15.604	2.796
Klassepecifikke transaktioner:		
Renteindtægter	5	0
Administrationsomkostninger	-29	-44
Klassens resultat	15.580	2.752
Foreslået udlodning	15.469	0
Overført til formuen	111	2.752

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Investorenes formue		
2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	410.705	395.185
Emissioner i året	30.218	29.821
Indløsninger i året	-97.162	-96.008
Foreslået udlodning		15.469
Overførsel af periodens resultat		111
I alt Investorenes formue	343.761	344.578

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	5,91	-9,77	2,74	0,54	3,80
Benchmark afkast (pct.)	7,28	-7,03	4,18	-1,06	5,02
Indre værdi (DKK pr. andel)	1.087,93	933,19	958,61	962,21	1.002,38
Nettoresultat (t.DKK)	77.917	-107.501	14.997	2.752	15.580
Udbytte (DKK pr. andel)	50	0	0	0	45
Administrationsomkostninger (pct.)	0,64	0,67	0,67	0,69	0,67
Investorenes formue (t.DKK)	1.268.706	538.029	575.375	395.185	344.578
Antal andele, stk.	1.166.170	576.550	600.217	410.705	343.761
Styk størrelse i DKK	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Sharpe Ratio	0,52	0,07	-0,04	0,05	0,02
Standardafvigelse	6,10	5,00	4,94	4,99	1,43
Tracking Error	0,73	0,80	0,63	2,97	2,96

SEB Korte Obligationer AKL

Afdeling	SEB Korte Obligationer AKL	Primær rådgiver	Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark
SE-nummer	34183643	Startdato *)	23.juni 2014
*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.			

SEB KORTE OBLIGATIONER AKL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	10.490	6.598
1 Renteudgifter	0	-39
I alt renter og udbytter	10.490	6.559
Kursgevinster og -tab:		
2 Obligationer	4.555	-34.917
4 Handelsomkostninger	-13	-4
I alt kursgevinster og -tab	4.542	-34.921
3 Andre indtægter	1	0
I alt indtægter	15.033	-28.362
5 Administrationsomk.	-667	-948
Resultat før skat	14.366	-29.310
Skat	0	0
Årets nettoresultat	14.366	-29.310
Resultatdisponering:		
6 Foreslået udlodning	0	0
Ovf. til investorernes formue	14.366	-29.310
Disponeret	14.366	-29.310

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	3.875	93
Obligationer:		
9,7 Not. obl. fra danske udstedere	238.889	519.023
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	2.028	2.961
Mellemv. vedr. handelsafv.	744	1.785
I alt andre aktiver	2.772	4.746
Aktiver i alt	245.536	523.862
Passiver		
8 Investorernes formue	245.526	523.830
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	10	32
Passiver i alt	245.536	523.862

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	127	0
Noterede obligationer fra danske udstedere	10.363	6.598
Renteudgifter	0	-39
I alt renteindtægter	10.490	6.559

Note 2: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	4.555	-34.917
I alt fra obligationer	4.555	-34.917

Note 3: Andre indtægter

Diverse indtægter	1	0

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-13	-9
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	5
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-13	-4

Note 5: Administrationsomkostninger

Note 5: Administrationsomkostninger	2023		2022	
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-212	-48	-260	-316
Investeringsforvaltning	-407	0	-407	-629
Distribution, markedsføring og formidling	0	0	0	-3
I alt adm.omkostninger	-619	-48	-667	-948

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 6: Til rådighed for udlodning

Fremført tab til modregning	-20.152	-6.834
Renter og udbytter	10.490	6.559
Kursgevinst til udlodning	-9.883	-25.001
Administrationsomkostninger til modregning	-667	-948
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	12.341	5.291
Til rådighed for udlodning	-7.871	-20.930
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	18	796
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	-7.853	-20.133

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

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

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings selskabet SEBinvest A/S.

Note 8: Investorenes formue

	2023	2022
	Formue- værdi	Formue- værdi
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	523.830	788.352
Emissioner i året	197.365	112.725
Indløsninger i året	-490.035	-347.932
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	-5
Overførsel af periodens resultat	14.366	-29.310
I alt Investorenes formue	245.526	523.830

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

31.12.2023

Realkreditobligationer	84,7
Statsobligationer	15,3
I alt, alle sektorer	100,0

AKL SEB Korte Obligationer I

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

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Korte Obligationer I 4,07%, mens benchmarket udgjorde 3,48 %, hvilket svarer til en overperformance på 0,59 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

AKL SEB KORTE OBLIGATIONER I

Klassens resultatposter

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	14.398	-29.217
Klassepecifikke transaktioner:		
Renteindtægter	2	0
Administrationsomkostninger	-34	-49
Klassens resultat	14.366	-29.266
Resultatdisponering:		
1 Foreslået udlodning	0	0
Ovf. til investorernes formue	14.366	-29.266
Disponeret	14.366	-29.266

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Note 1: Til rådighed for udlodning		
Fremført tab til modregning	-20.151	-6.834
Udlodning fra fællesportefølje	1.221	-15.388
Renteudgifter	2	0
Administrationsomkostninger til modregning	-34	-49
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	11.093	2.077
Til rådighed for udlodning	-7.871	-20.194
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	18	41
Heraf foreslået udlodning	0	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	0	0
Tab til modregning i kommende år	-7.853	-20.153

Investorenes formue	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	5.573.761	523.830	7.993.777	786.183
Emissioner i året	2.089.077	197.365	1.181.123	112.725
Indløsninger i året	-5.152.684	-490.035	-3.601.139	-345.812
Overførsel af periodens resultat		14.366		-29.266
I alt Investorenes formue	2.510.154	245.526	5.573.761	523.830

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	-0,62	-0,51	-1,42	-4,45	4,07
Benchmark afkast (pct.)	-0,46	-0,54	-0,51	-3,42	3,48
Indre værdi (DKK pr. andel)	100,48	99,77	98,35	93,98	97,81
Nettoresultat (t.DKK)	-5.221	-2.894	-6.200	-29.266	14.366
Udbytte (DKK pr. andel)	0,20	0,00	0,00	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (pct.)	0,15	0,15	0,15	0,16	0,17
Investorenes formue (t.DKK)	564.173	414.682	786.183	523.830	245.526
Antal andele, stk.	5.614.963	4.156.507	7.993.777	5.573.761	2.510.154
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,99	0,67	0,12	-0,66	-0,65
Standardafvigelse	0,93	1,23	1,22	1,67	0,54
Tracking Error					1,09

SEB Obligationer AKL

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

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

SEB OBLIGATIONER AKL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	52.829	30.658
1 Renteudgifter	0	-69
I alt renter og udbytter	52.829	30.589
Kursgevinster og -tab:		
2 Obligationer	51.697	-216.819
2 Kapitalandele	0	7
4 Handelsomkostninger	-13	-1
I alt kursgevinster og -tab	51.684	-216.813
3 Andre indtægter	1	0
I alt indtægter	104.514	-186.224
5 Administrationsomk.	-3.059	-4.152
Resultat før skat	101.455	-190.376
Skat	0	0
Årets nettoresultat	101.455	-190.376
Resultatdisponering:		
6 Foreslået udlodning	0	0
Ovf. til investorernes formue	101.455	-190.376
Disponeret	101.455	-190.376

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	22.352	35.396
Obligationer:		
10,7 Not. obl. fra danske udstedere	2.138.371	1.744.752
Kapitalandele:		
8 Unot. kap.and. fra DK selsk.	43	43
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	18.363	11.531
Mellemv. vedr. handelsafv.	8.466	7.545
I alt andre aktiver	26.829	19.076
Aktiver i alt	2.187.595	1.799.267
Passiver		
9 Investorernes formue	2.183.706	1.797.796
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	3	61
Mellemv. vedr. handelsafv.	3.886	1.410
I alt anden gæld	3.889	1.471
Passiver i alt	2.187.595	1.799.267

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	759	0
Noterede obligationer fra danske udstedere	52.070	30.658
Renteudgifter	0	-69
I alt renteindtægter	52.829	30.589

Note 2: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	51.697	-216.819
I alt fra obligationer	51.697	-216.819
Unot. kapitalandele fra DK selskaber	0	7
I alt fra kapitalandele	0	7

Note 3: Andre indtægter

Diverse indtægter	1	0

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-13	-12
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	11
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-13	-1

Note 5: Administrationsomkostninger

Note 5: Administrationsomkostninger			2023	2022
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-810	-171	-981	-994
Investeringsforvaltning	-1.898	0	-1.898	-2.057
Distribution, markedsføring og formidling	-180	0	-180	-1.101
I alt adm.omkostninger	-2.888	-171	-3.059	-4.152

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Til rådighed for udlodning

Fremført tab til modregning	-76.438	-13.285
Renter og udbytter	52.831	30.589
Kursgevinst til udlodning	-84.473	-107.134
Administrationsomkostninger til modregning	-3.059	-4.152
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-18.389	15.291
Til rådighed for udlodning	-129.529	-78.692

Til rådighed for udlodning

Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	3.349	2.254
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	-126.179	-76.438

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

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

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings-selskabet SEBinvest A/S.

Note 8: Unoterede kapitalandele fra danske selskaber:

Investeringsforvaltningssæl. SEBinvest A/S	43	43
Aktieandel i Investeringsforvaltningssæl. SEBinvest A/S (pct.)	0,1	0,1

Note 9: Investorenes formue

	2023	2022
	Formue- værdi	Formue- værdi
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.797.796	2.785.348
Emissioner i året	824.456	801.642
Indløsninger i året	-540.001	-1.598.807
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	-11
Overførsel af periodens resultat	101.455	-190.376
I alt Investorenes formue	2.183.706	1.797.796

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

	31.12.2023
Realkreditobligationer	85,5
Statsobligationer	14,5
I alt, alle sektorer	100,0

AKL SEB Obligationer P

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

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

***) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Obligationer P 4,55%, mens benchmarket udgjorde 4,44 %, hvilket svarer til en overperformance på 0,11 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

AKL SEB OBLIGATIONER P

Klassens resultatposter

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK		31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	1.768	-22.643			
Klassepecifikke transaktioner:					
Renteindtægter	6	0			
Administrationsomkostninger	-12	-76			
Distribution, markedsføring og formidling	-179	-1.100			
Klassens resultat	1.583	-23.820			
Resultatdisponering:					
1 Foreslået udlodning	0	0			
Ovf. til investorernes formue	1.583	-23.820			
Disponeret	1.583	-23.820			

Note 1: Til rådighed for udlodning

Fremført tab til modregning	-1.589	-2.389
Udlodning fra fællesportefølje	-621	-1.371
Renteudgifter	6	0
Administrationsomkostninger til modregning	-191	-1.176
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	138	3.803
Til rådighed for udlodning	-2.258	-1.134
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	171	-456
Heraf foreslået udlodning	0	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	0	0
Tab til modregning i kommende år	-2.087	-1.589

Investorerne formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorerne formue primo	404.181	36.828	4.412.024	435.943
Emissioner i året	0	0	880.088	82.767
Indløsninger i året	-29.967	-2.761	-4.887.931	-458.062
Overførsel af periodens resultat		1.583		-23.820
I alt Investorerne formue	374.214	35.650	404.181	36.828

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	0,17	0,38	-3,15	-7,79	4,55
Benchmark afkast (pct.)	0,32	0,32	-1,55	-8,22	4,44
Indre værdi (DKK pr. andel)	102,25	102,02	98,81	91,12	95,27
Nettoresultat (t.DKK)	-1.270	1.653	-13.956	-23.820	1.583
Udbytte (DKK pr. andel)	0,60	0,00	0,00	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (pct.)	0,65	0,66	0,65	0,75	0,68
Investorerne formue (t.DKK)	691.358	457.159	435.943	36.828	35.650
Antal andele, stk.	6.761.546	4.480.872	4.412.024	404.181	374.214
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,88	0,99	0,19	-0,58	-0,53
Standardafvigelse	1,56	1,55	1,76	3,06	0,98
Tracking Error					1,88

AKL SEB Obligationer I

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

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Obligationer I 5,06%, mens benchmarket udgjorde 4,44 %, hvilket svarer til en overperformance på 0,62 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

AKL SEB OBLIGATIONER I

Klassens resultatposter

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	99.731	-166.453
Klassepecifikke transaktioner:		
Renteindtægter	250	0
Administrationsomkostninger	-110	-113
Klassens resultat	99.872	-166.566
Resultatdisponering:		
1 Foreslået udlodning	0	0
Ovf. til investorernes formue	99.872	-166.566
Disponeret	99.872	-166.566

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Note 1: Til rådighed for udlodning		
Fremført tab til modregning	-74.849	-10.896
Udlodning fra fællesportefølje	-37.458	-65.883
Renteudgifter	250	0
Administrationsomkostninger til modregning	-110	-113
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-12.066	1.933
Til rådighed for udlodning	-124.233	-74.959
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	140	110
Heraf foreslået udlodning	0	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	0	0
Tab til modregning i kommende år	-124.093	-74.849

Investorernes formue	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	19.420.947	1.760.967	23.603.313	2.349.405
Emissioner i året	8.964.869	824.457	7.722.512	718.875
Indløsninger i året	-5.839.228	-537.240	-11.904.878	-1.140.747
Overførsel af periodens resultat		99.872		-166.566
I alt Investorernes formue	22.546.588	2.148.056	19.420.947	1.760.967

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	0,68	0,89	-2,66	-8,91	5,06
Benchmark afkast (pct.)	0,32	0,32	-1,55	-8,22	4,44
Indre værdi (DKK pr. andel)	102,77	102,56	99,54	90,67	95,27
Nettoresultat (t.DKK)	10.171	21.343	-69.416	-166.566	99.872
Udbytte (DKK pr. andel)	1,10	0,30	0,00	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (pct.)	0,14	0,14	0,14	0,15	0,15
Investorernes formue (t.DKK)	2.926.633	2.366.070	2.349.405	1.760.967	2.148.056
Antal andele, stk.	28.477.663	23.069.637	23.603.313	19.420.947	22.546.588
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	1,20	1,32	0,47	-0,54	-0,50
Standardafvigelse	1,56	1,55	1,76	2,97	0,94
Tracking Error					0,92

SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL

Afdeling	SEB Globale Aktier SRI AKL	Primær rådgiver	Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark
SE-nummer	37641952	Startdato *)	09. september 2016
*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.			

SEB NORDAMERIKA AKTIER SRI II AKL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	102	6
1 Renteudgifter	0	-20
2 Udbytter	35.512	29.164
I alt renter og udbytter	35.614	29.150
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	291.869	-245.084
3 Afledte finansielle instr.	-6	118
Valutakonti	1.353	-2.286
Øvrige aktiver/passiver	41	28
5 Handelsomkostninger	-2.419	-223
I alt kursgevinster og -tab	290.838	-247.447
4 Andre indtægter	1	0
I alt indtægter	326.453	-218.297
6 Administrationsomk.	-12.865	-10.675
Resultat før skat	313.588	-228.972
7 Skat	-4.651	-3.548
Årets nettoresultat	308.937	-232.520
Resultatdisponering:		
8 Foreslået udlodning	84.747	95.598
Ovf. til udlodning næste år	268	985
Ovf. til investorernes formue	223.922	-329.103
Disponeret	308.937	-232.520

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	1.851	1.935
Kapitalandele:		
11,9 Not. aktier fra DK selskaber	14.622	13.704
11,9 Not. aktier, udl. selskaber	1.358.512	1.348.092
11,9 Unot. kap.and. fra udl. selsk.	0	719
I alt kapitalandele	1.373.134	1.362.515
Andre aktiver:		
Tilg. hav. renter, udbytter m.m.	923	1.218
Andre tilgodehavender	157	0
Mellemv. vedr. handelsafv.	0	1.921
Aktuelle skatteaktiver	1.252	1.135
I alt andre aktiver	2.332	4.274
Aktiver i alt	1.377.317	1.368.724
Passiver		
10 Investorenes formue	1.377.308	1.368.577
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	3	35
Mellemv. vedr. handelsafv.	6	112
I alt anden gæld	9	147
Passiver i alt	1.377.317	1.368.724

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	102	6
Renteudgifter	0	-20
I alt renteindtægter	102	-14

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra danske selskaber	472	265
Not. aktier fra udenlandske selskaber	35.040	28.899
I alt udbytter	35.512	29.164

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra danske selskaber	3.933	1.095
Not. aktier fra udenlandske selskaber	288.801	-246.898
Unot. kapitalandele fra udl. selskaber	-865	719
I alt fra kapitalandele	291.869	-245.084
Valutaterminforretninger/futures	-6	118
I alt fra afledte finansielle instrumenter	-6	118

Note 4: Andre indtægter

Diverse indtægter	1	0

Note 5: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-2.419	-4.730
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	4.508
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-2.419	-223

Note 6: Administrationsomkostninger

Note 6: Administrationsomkostninger		2023	2022
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk. omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-2.632	-421	-3.053
Investeringsforvaltning	-9.812	0	-9.812
I alt adm.omkostninger	-12.444	-421	-12.865

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Skat

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

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 8: Til rådighed for udlodning

Renter og udbytter	35.616	29.150
Rente- og udbytteskat	-4.728	-3.979
Kursgevinst til udlodning	88.656	86.061
Administrationsomkostninger til modregning	-12.865	-10.675
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-22.648	-4.450
Udlodning overført fra sidste år	985	475
Til rådighed for udlodning	85.015	96.583
Heraf foreslået udlodning	84.747	95.598
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	268	985

Note 9: Finansielle instrumenter i pct.

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

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

Note 10: Investorenes formue

	2023	2022
	Formue- værdi	Formue- værdi
	1.000 DKK	1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.368.577	1.232.868
Udlodning fra sidste år	-95.598	-126.605
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning:		
Emissioner i året	-18.015	-44.724
Indløsninger i året	517.879	1.278.728
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	-704.472	-734.662
Overført til udlodning næste år	0	-4.508
Foreslået udlodning	268	985
Overførsel af periodens resultat	84.747	95.598
	223.922	-329.103
I alt Investorenes formue	1.377.308	1.368.577

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

31.12.2023

Basis forbrugsgoder	6,0
Cykliske forbrugsgoder	9,6
Diverse	1,6
Ejendomme	2,6
Finans	15,4
Forsyning	0,1
Industri	8,4
Informationsteknologi	36,5
Materialer	3,2
Medicinal og sundhed	14,7
Telekommunikation	1,9
I alt, alle sektorer	100,0

AKL SEB Nordamerika Aktier SRI II I

Afdeling	AKL SEB Nordamerika Aktier SRI II I	Startdato *)	13. juni 2017
Benchmark	MSCI World SRI SEB SRI Policy DK	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060813129	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark
Risikoindikator [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★
SFDR	8		

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Nordamerika Aktier SRI II I 21,39 %. mens benchmarket udgjorde 19,39 %, hvilket svarer til en overperformance på 2,00 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

AKL SEB NORDAMERIKA AKTIER SRI II I

Klassens resultatposter						
Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK				
Andel af resultat af fællesportefølje	308.940	-236.905				
Klassepecifikke transaktioner:						
Renteindtægter	11	0				
Renteudgifter	0	-7				
Administrationsomkostninger	-60	-117				
Klassens resultat	308.891	-237.028				
Resultatdisponering:						
1 Foreslået udlodning	84.747	95.598				
Ovf. til udlodning næste år	268	985				
Ovf. til investorernes formue	223.876	-333.611				
Disponeret	308.891	-237.028				

		31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Note 1: Til rådighed for udlodning			
Udlodning fra fællesportefølje		84.173	96.022
Renteudgifter		11	-7
Administrationsomkostninger til modregning		-60	-117
Udlodningsregulering ved emission/indløsning		-94	210
Udlodning overført fra sidste år		985	475
Til rådighed for udlodning		85.015	96.583
Heraf foreslået udlodning		84.747	95.598
Heraf foreslået overført til udlodning næste år		268	985
Investorerne formue	2023	2023	2022
	Antal andele	Formue-værdi 1.000 DKK	Antal andele
			Formue-værdi 1.000 DKK
Investorerne formue primo	10.621.983	1.368.577	7.072.906
Udlodning fra sidste år		-95.598	-126.605
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning:		-18.015	-44.724
Emissioner i året	3.862.971	517.879	8.756.872
Indløsninger i året	-5.068.615	-704.471	-5.207.795
Overført til udlodning næste år		268	985
Foreslået udlodning		84.747	95.598
Overførsel af periodens resultat		223.876	-333.611
I alt Investorernes formue	9.416.339	1.377.263	10.621.983

Noter til resultatopgørelse og balance					
Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	31,08	8,86	31,20	-17,12	21,39
Benchmark afkast (pct.)	32,22	9,93	31,62	-16,25	19,89
Indre værdi (DKK pr. andel)	139,23	139,44	174,31	128,84	146,26
Nettoresultat (t.DKK)	164.791	111.999	313.314	-237.028	308.891
Udbytte (DKK pr. andel)	10,00	7,20	17,90	9,00	9,00
Administrationsomkostninger (pct.)	0,79	0,79	0,77	0,77	0,78
Investorerne formue (t.DKK)	564.768	938.726	1.232.868	1.368.577	1.377.263
Antal andele, stk.	4.056.372	6.732.311	7.072.906	10.621.983	9.416.339
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	1,22	0,90	1,09	0,60	0,86
Standardafvigelse	10,40	13,63	13,35	16,03	4,50
Active Share	10,52	9,50	8,02	8,91	11,14
Tracking Error	0,69	0,78	0,79	0,81	15,71

SEB Global HY Bonds SRI AKL

Afdeling	SEB Global High Yield Bonds SRI AKL	Primær rådgiver	Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark
SE-nummer	38864149	Startdato *)	15. september 2017
*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.			

SEB GLOBAL HY BONDS SRI AKL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	14.582	18.577
I alt renter og udbytter	14.582	18.577
Kursgevinster og -tab:		
2 Obligationer	4.752	-52.374
2 Afledte finansielle instr.	-5.220	-18.538
Valutakonti	5.832	645
3 Handelsomkostninger	-230	-2
I alt kursgevinster og -tab	5.134	-70.269
I alt indtægter	19.716	-51.692
4 Administrationsomk.	-2.351	-3.013
Resultat før skat	17.365	-54.705
Skat	0	0
Årets nettoresultat	17.365	-54.705
Resultatdisponering:		
5 Foreslået udlodning	0	0
Ovf. til investorerne formue	17.365	-54.705
Disponeret	17.365	-54.705

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	3.539	16.588
Obligationer:		
10,6 Not. obl. fra udl. udstedere	97.898	376.785
Unot. obligationer	666	975
I alt obligationer	98.564	377.760
8,9 Afledte finansielle instr.:		
Unot. afledte finansielle instr.	1.148	550
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	1.548	6.365
Aktiver i alt	104.799	401.263
Passiver		
7 Investorerne formue	104.796	401.232
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	3	31
Passiver i alt	104.799	401.263

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	323	74
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	14.204	18.433
Unoterede obligationer	55	70
I alt renteindtægter	14.582	18.577
Note 2: Kursgevinster og -tab		
Not. obl. fra udenlandske udstedere	4.757	-52.355
Unot. obligationer	-5	-19
I alt fra obligationer	4.752	-52.374
Valutaterminsforretninger/futures	-5.220	-18.538
I alt fra afledte finansielle instrumenter	-5.220	-18.538

Note 3: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-230	-35
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	33
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-230	-2

Note 4: Administrationsomkostninger	2023		2022	
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-481	-49	-530	-589
Investeringsforvaltning	-1.821	0	-1.821	-2.424
I alt adm.omkostninger	-2.302	-49	-2.351	-3.013

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Note 5: Til rådighed for udlodning		
Fremført tab til modregning	-4.218	0
Renter og udbytter	14.581	18.577
Kursgevinst til udlodning	-25.663	-22.274
Administrationsomkostninger til modregning	-2.351	-3.013
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	15.393	-1.208
Udlodning overført fra sidste år	0	328
Til rådighed for udlodning	-2.257	-7.591
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	900	3.372
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	-1.356	-4.218
Note 6: Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede	98,2	99,6
Øvrige	1,8	0,4
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings-selskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Investorenes formue	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	401.232	426.972
Emissioner i året	23.414	137.525
Indløsninger i året	-337.215	-108.527
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	-33
Overførsel af periodens resultat	17.365	-54.705
I alt Investorenes formue	104.796	401.232

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

Valuta	Eksponering	Eksponering
DKK	57.269	219.289
GBP	-5.162	-10.058
USD	-51.017	-209.036

Note 9: Modparter ved afledte finansielle instrumenter SEB Danmark

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.) 31.12.2023

Cykliske forbrugsgoder	3,9
Diverse	8,6
Ejendomme	1,1
Finans	69,9
Industri	4,2
Informationsteknologi	2,3
Investeringsforeninger	1,1
Materialer	2,1
Medicinal og sundhed	1,8
Råvarer	0,2
Telekommunikation	4,8
I alt, alle sektorer	100,0

AKL SEB Global HY Bonds SRI I

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

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Global High Yield Bonds SRI I 8,42%, mens benchmarket udgjorde 10,93 %, hvilket svarer til en underperformance på 2,51 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

AKL SEB GLOBALE HY BONDS SRI I

Klassens resultatposter

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	17.381	-54.694
Klassepecifikke transaktioner:		
Renteindtægter	1	0
Administrationsomkostninger	-23	-44
Klassens resultat	17.359	-54.738
Resultatdisponering:		
1 Foreslået udlodning	0	0
Ovf. til investorernes formue	17.359	-54.738
Disponeret	17.359	-54.738

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Note 1: Til rådighed for udlodning		
Fremført tab til modregning	-4.217	0
Udlodning fra fællesportefølje	-341	-4.572
Renteudgifter	1	0
Administrationsomkostninger til modregning	-23	-44
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	3.218	23
Udlodning overført fra sidste år	0	328
Til rådighed for udlodning	-1.363	-4.266
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	7	48
Heraf foreslået udlodning	0	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	0	0
Tab til modregning i kommende år	-1.356	-4.218

Investorerne formue	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorerne formue primo	4.535.232	401.232	4.192.858	426.972
Emissioner i året	256.525	23.414	1.545.347	137.525
Indløsninger i året	-3.699.539	-337.215	-1.202.973	-108.527
Overførsel af periodens resultat		17.359		-54.738
I alt Investorernes formue	1.092.218	104.790	4.535.232	401.232

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	9,42	1,55	2,79	-13,12	8,42
Benchmark afkast (pct.)	12,03	4,85	3,32	-13,47	10,93
Indre værdi (DKK pr. andel)	102,99	103,01	101,83	88,47	95,94
Nettoresultat (t.DKK)	12.325	12.609	10.216	-54.738	17.359
Udbytte (DKK pr. andel)	1,40	4,00	0,00	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (pct.)	0,94	0,83	0,80	0,81	0,86
Investorerne formue (t.DKK)	163.901	335.393	426.972	401.232	104.790
Antal andele, stk.	1.591.395	3.256.022	4.192.858	4.535.232	1.092.218
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio		0,32	0,39	-0,06	0,15
Standardafvigelse		7,34	6,47	8,10	2,43
Tracking Error					1,15

KK Obligationer

Afdeling	KK Obligationer	Startdato *)	22. november 2020
Benchmark	Bloomberg Barclays Series-E Denmark Govt 5-7 Yr Bond Index	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061407509	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark
Risikoindeks [1-7] **) 2		Morningstar rating [1-5] **)	★★★
SFDR	6		

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for KK Obligationer 8,04%, mens benchmarket udgjorde 6,63 %, hvilket svarer til en overperformance på 1,41 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

KK OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	16.020	12.658
1 Renteudgifter	0	-98
I alt renter og udbytter	16.020	12.560
Kursgevinster og -tab:		
2 Obligationer	51.898	-141.463
3 Handelsomkostninger	-6	0
I alt kursgevinster og -tab	51.892	-141.463
I alt indtægter	67.912	-128.903
4 Administrationsomk.	-1.038	-1.173
Resultat før skat	66.874	-130.076
Skat	0	0
Årets nettoresultat	66.874	-130.076
Resultatdisponering:		
5 Foreslået udlodning	0	0
Ovf. til investorerne formue	66.874	-130.076
Disponeret	66.874	-130.076

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	323	2.235
Obligationer:		
8,6 Not. obl. fra danske udstedere	901.869	889.978
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	5.241	3.989
Mellemv. vedr. handelsafv.	397	1.623
I alt andre aktiver	5.638	5.612
Aktiver i alt	907.830	897.825
Passiver		
Investorerne formue	907.827	897.792
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	3	33
Passiver i alt	907.830	897.825

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	0,80	-4,13	-12,96	8,04
Benchmark afkast (pct.)	0,03	-2,39	-13,99	6,63
Indre værdi (DKK pr. andel)	100,80	96,44	83,95	90,71
Nettoresultat (t.DKK)	5,974	-39,839	-130,076	66,874
Udbytte (DKK pr. andel)	0,20	0,00	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (pct.)	0,05	0,13	0,13	0,13
Investorerne formue (t.DKK)	826,060	903,923	897,792	907,827
Antal andele, stk.	8.194.964	9.372.752	10.694.235	10.008.008
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100
Sharpe Ratio				-0,65
Standardafvigelse				1,74

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	139	0
Noterede obligationer fra danske udstedere	15.819	12.658
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	62	0
Renteudgifter	0	-98
I alt renteindtægter	16.020	12.560

Note 2: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	51.896	-141.463
Not. obl. fra udenlandske udstedere	2	0
I alt fra obligationer	51.898	-141.463

Note 3: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-6	-1
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	1
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-6	0

Note 4: Administrationsomkostninger

Note 4: Administrationsomkostninger			2023	2022
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-353	-68	-421	-417
Investeringsforvaltning	-617	0	-617	-756
I alt adm.omkostninger	-970	-68	-1.038	-1.173

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 5: Til rådighed for udlodning

Fremført tab til modregning	-26.901	-14.172
Renter og udbytter	16.020	12.560
Kursgevinst til udlodning	-118.452	-25.901
Administrationsomkostninger til modregning	-1.038	-1.173
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-3.715	612
Til rådighed for udlodning	-134.085	-28.075
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	1.150	1.173
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	-132.935	-26.901
Tab til modregning i kommende år	-132.935	-26.901

Note 6: Finansielle instrumenter i pct.

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

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings selskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Investorenes formue	2023	2023	2022	2022
	Antal andele	Formue- værdi 1.000 DKK	Antal andele	Formue- værdi 1.000 DKK

Investorenes formue primo	10.694.235	897.792	9.372.752	903.923
Emissioner i året	3.387.193	290.420	3.340.702	296.602
Indløsninger i året	-4.073.420	-347.259	-2.019.219	-172.656
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		0		-1
Ovf. af periodens resultat		66.874		-130.076
I alt investorenes formue	10.008.008	907.827	10.694.235	897.792

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

31.12.2023	
Diverse	0,2
Realkreditobligationer	43,8
Statsobligationer	56,0
I alt, alle sektorer	100,0

Linde & Partners Global Value Fond

Afdeling	Linde & Partners Global Value Fond	Startdato *)	30. oktober 2015
Benchmark	MSCI World (net div., i DKK)	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060660462	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Linde & Partners, Danmark
Risikoindeks [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★★★
SFDR	6		

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Linde & Partners Global Value Fond 8,97%, mens benchmarket udgjorde 19,89 %, hvilket svarer til en underperformance på 10,92 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

LINDE & PARTNERS GLOBAL VALUE FOND

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	83	9
1 Renteudgifter	-1	-6
2 Udbytter	5.976	6.962
I alt renter og udbytter	6.058	6.965
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	15.833	-17.215
Valutakonti	-23	222
Øvrige aktiver/passiver	9	8
4 Handelsomkostninger	-94	0
I alt kursgevinster og -tab	15.725	-16.985
I alt indtægter	21.783	-10.020
5 Administrationsomk.	-3.112	-3.302
Resultat før skat	18.671	-13.322
6 Skat	-705	-743
Årets nettoresultat	17.966	-14.065
Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	5.821	6.746
Kapitalandele:		
9,7 Not. aktier fra DK selskaber	4.409	9.815
9,7 Not. aktier, udl. selskaber	189.654	204.266
I alt kapitalandele	194.063	214.081
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	111	101
Aktuelle skatteaktiver	476	399
I alt andre aktiver	587	500
Aktiver i alt	200.471	221.327
Passiver		
8 Investorenes formue	200.228	221.271
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	243	47
Mellemv. vedr. handelsafv.	0	9
I alt anden gæld	243	56
Passiver i alt	200.471	221.327

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	19,96	1,18	20,56	-5,91	8,97
Benchmark afkast (pct.)	30,19	5,92	30,96	-12,79	19,89
Indre værdi (DKK pr. andel)	120,00	121,41	146,44	137,72	150,14
Nettoresultat (t.DKK)	25.671	-657	30.336	-14.065	17.966
Administrationsomkostninger (pct.)	1,82	1,86	1,52	1,50	1,52
Investorenes formue (t.DKK)	167.218	114.269	233.688	221.271	200.228
Antal andele, stk.	1.393.523	941.150	1.595.812	1.606.615	1.333.611
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,56	0,47	0,64	0,43	0,63
Standardafvigelse	9,25	11,89	12,73	14,03	3,93
Active Share	90,28	90,44	92,04	90,91	90,14
Tracking Error	4,60	5,63	7,22	8,58	8,32

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	83	9
Renteudgifter	-1	-6
I alt renteindtægter	82	3

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra danske selskaber	122	248
Not. aktier fra udenlandske selskaber	5.854	6.714
I alt udbytter	5.976	6.962

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra danske selskaber	2.857	247
Not. aktier fra udenlandske selskaber	12.976	-17.462
I alt fra kapitalandele	15.833	-17.215

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-94	-51
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	51
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-94	0

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-460	-84	-544	-522
Investeringsforvaltning	-1.541	0	-1.541	-1.678
Distribution, markedsføring og formidling	-1.027	0	-1.027	-1.102
I alt adm.omkostninger	-3.028	-84	-3.112	-3.302

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Skat

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

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

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

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

Note 8: Investorenes formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.606.615	221.271	1.595.812	233.688
Emissioner i året	153.819	22.034	148.716	20.936
Indløsninger i året	-426.823	-61.251	-137.913	-19.337
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		208		49
Ovf. af periodens resultat		17.966		-14.065
I alt investorenes formue	1.333.611	200.228	1.606.615	221.271

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

31.12.2023

Basis forbrugsgoder	23,0
Cykliske forbrugsgoder	8,6
Diverse	3,1
Finans	2,0
Industri	12,3
Informationsteknologi	27,3
Materialer	7,5
Medicinal og sundhed	16,2
I alt, alle sektorer	100,0

Linde & Partners Dividende Fond

Afdeling	Linde & Partners Dividende Fond	Startdato *)	2. november 2015
Benchmark	MSCI World (net div., i DKK)	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060660389	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Linde & Partners, Danmark
Risikoindeks [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★★★
SFDR	6		

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Linde & Partners Dividende Fond 8,65%, mens benchmarket udgjorde 19,89 %, hvilket svarer til en underperformance på 11,24 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

LINDE & PARTNERS DIVIDENDE FOND

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	157	12
1 Renteudgifter	0	-3
2 Udbytter	7.215	7.851
I alt renter og udbytter	7.372	7.860
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	18.998	-19.903
Valutakonti	29	7
Øvrige aktiver/passiver	15	10
4 Handelsomkostninger	-108	-11
I alt kursgevinster og -tab	18.934	-19.897
I alt indtægter	26.306	-12.037
5 Administrationsomk.	-3.760	-3.678
Resultat før skat	22.546	-15.715
6 Skat	-874	-854
Årets nettoresultat	21.672	-16.569
Resultatdisponering:		
7 Foreslået udlodning	17.085	10.338
Ovf. til udlodning næste år	119	198
Ovf. til investorernes formue	4.468	-27.105
Disponeret	21.672	-16.569

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	5.764	10.188
Kapitalandele:		
10,8 Not. aktier fra DK selskaber	5.246	11.267
10,8 Not. aktier, udl. selskaber	244.051	234.067
I alt kapitalandele	249.297	245.334
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	163	129
Aktuelle skatteaktiver	647	528
I alt andre aktiver	810	657
Aktiver i alt	255.871	256.179
Passiver		
9 Investorernes formue	255.550	256.119
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	309	48
Mellemv. vedr. handelsafv.	12	12
I alt anden gæld	321	60
Passiver i alt	255.871	256.179

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	20,41	2,19	22,08	-6,30	8,65
Benchmark afkast (pct.)	30,19	5,92	30,96	-12,79	19,89
Indre værdi (DKK pr. andel)	116,23	115,09	140,56	128,83	134,62
Nettoresultat (t.DKK)	31.359	2.808	42.915	-16.569	21.672
Udbytte (DKK pr. andel)	3,30	0,00	2,90	5,20	9,00
Administrationsomkostninger (pct.)	1,81	1,68	1,49	1,48	1,49
Investorerens formue (t.DKK)	182.570	190.338	253.592	256.119	255.550
Antal andele, stk.	1.570.744	1.653.893	1.804.177	1.988.113	1.898.300
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,58	0,52	0,73	0,48	0,66
Standardafvigelse	9,12	11,42	12,37	13,73	3,84
Active Share	90,28	90,45	91,47	90,59	90,19
Tracking Error	4,67	6,09	7,87	9,07	8,52

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	157	12
Renteudgifter	0	-3
I alt renteindtægter	157	9

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra danske selskaber	142	273
Not. aktier fra udenlandske selskaber	7.073	7.578
I alt udbytter	7.215	7.851

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra danske selskaber	3.505	299
Not. aktier fra udenlandske selskaber	15.493	-20.202
I alt fra kapitalandele	18.998	-19.903

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-108	-55
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	44
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-108	-11

Note 5: Administrationsomkostninger

Rets- og Administrationsomkostninger:		2023	2022	
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-491	-112	-603	-537
Investeringsforvaltning	-1.894	0	-1.894	-1.895
Distribution, markedsføring og formidling	-1.263	0	-1.263	-1.246
I alt adm.omkostninger	-3.648	-112	-3.760	-3.678

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Skat

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

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 7: Til rådighed for udlodning

Renter og udbytter	7.372	7.860
Rente- og udbytteskat	-979	-916
Kursgevinst til udlodning	14.996	6.812
Administrationsomkostninger til modregning	-3.760	-3.678
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-624	380
Udlodning overført fra sidste år	198	79
Til rådighed for udlodning	17.203	10.536
Heraf foreslået udlodning	17.085	10.338
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	119	198

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

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

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings selskabet SEBinvest A/S.

Note 9: Investorenes formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.988.113	256.119	1.804.177	253.592
Udlodning fra sidste år		-10.338		-5.232
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		588		-215
Emissioner i året	210.378	27.231	220.020	29.270
Indløsninger i året	-300.191	-39.891	-36.084	-4.768
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		168		41
Ovf. til udlodning næste år		119		198
Foreslået udlodning		17.085		10.338
Ovf. af periodens resultat		4.468		-27.105
I alt investorenes formue	1.898.300	255.550	1.988.113	256.119

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

31.12.2023

Basis forbrugsgoder	23,8
Cykliske forbrugsgoder	8,7
Diverse	3,1
Finans	2,0
Industri	11,9
Informationsteknologi	26,9
Materialer	7,3
Medicinal og sundhed	16,3
I alt, alle sektorer	100,0

Linde & Partners Dividende Fond I

Afdeling	Linde & Partners Dividende Fond I	Startdato *)	29. november 2019
Benchmark	MSCI World (net div., i DKK)	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061151792	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Linde & Partners, Danmark
Risikoindeks [1-7] **) 4		Morningstar rating [1-5] **) ★★	
SFDR	6		

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Linde & Partners Dividende Fond I 8,33%, mens benchmarket udgjorde 19,89 %, hvilket svarer til en underperformance på 11,56 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

LINDE & PARTNERS DIVIDENDE FOND I

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	73	10
1 Renteudgifter	0	-3
2 Udbytter	3.896	5.738
I alt renter og udbytter	3.969	5.745
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	9.260	-18.564
Valutakonti	-40	586
Øvrige aktiver/passiver	13	8
4 Handelsomkostninger	-46	-20
I alt kursgevinster og -tab	9.187	-17.990
I alt indtægter	13.156	-12.245
5 Administrationsomk.	-1.482	-1.828
Resultat før skat	11.674	-14.073
6 Skat	-463	-661
Årets nettoresultat	11.211	-14.734
Resultatdisponering:		
7 Foreslået udlodning	7.649	14.543
Ovf. til udlodning næste år	3	88
Ovf. til investorerne formue	3.559	-29.365
Disponeret	11.211	-14.734

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	1.181	1.523
Kapitalandele:		
10,8 Not. aktier fra DK selskaber	3.094	6.422
10,8 Not. aktier, udl. selskaber	132.402	132.183
I alt kapitalandele	135.496	138.605
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	84	66
Aktuelle skatteaktiver	396	301
I alt andre aktiver	480	367
Aktiver i alt	137.157	140.495
Passiver		
9 Investorerne formue	137.148	140.459
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	3	30
Mellemv. vedr. handelsafv.	6	6
I alt anden gæld	9	36
Passiver i alt	137.157	140.495

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	1,72	0,27	22,28	-5,56	8,33
Benchmark afkast (pct.)	30,19	5,92	30,96	-12,79	19,89
Indre værdis (DKK pr. andel)	101,72	102,00	124,77	112,03	109,37
Nettoresultat (t.DKK)	933	6.713	48.684	-14.734	11.211
Udbytte (DKK pr. andel)	0,00	0,00	5,90	11,60	6,10
Administrationsomkostninger (pct.)	0,18	1,03	0,95	1,05	1,09
Investorerne formue (t.DKK)	50.860	214.491	267.584	140.459	137.148
Antal andele, stk.	500.000	2.102.937	2.144.537	1.253.740	1.253.940
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio				0,42	0,44
Standardafvigelse				15,73	4,06
Active Share	90,28	90,45	91,47	90,59	90,19
Tracking Error				8,84	8,53

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	73	10
Renteudgifter	0	-3
I alt renteindtægter	73	7

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra danske selskaber	81	233
Not. aktier fra udenlandske selskaber	3.815	5.505
I alt udbytter	3.896	5.738

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra danske selskaber	2.031	-531
Not. aktier fra udenlandske selskaber	7.229	-18.033
I alt fra kapitalandele	9.260	-18.564

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-46	-154
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	135
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-46	-20

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-406	-55	-461	-453
Investeringsforvaltning	-1.021	0	-1.021	-1.375
I alt adm.omkostninger	-1.427	-55	-1.482	-1.828

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Skat

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

Note 7: Til rådighed for udlodning

Renter og udbytter	3.969	5.745
Rente- og udbytteskat	-545	-784
Kursgevinst til udlodning	5.620	16.413
Administrationsomkostninger til modregning	-1.482	-1.828
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	1	-5.046
Udlodning overført fra sidste år	88	131
Til rådighed for udlodning	7.652	14.631
Heraf foreslået udlodning	7.649	14.543
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	3	88

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

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

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings-selskabet SEBinvest A/S.

Note 9: Investorenes formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.253.740	140.459	2.144.537	267.584
Udlodning fra sidste år		-14.543		-12.653
Ændr. i udbetalt udlodning				
pga. emission/indløsning		0		2.755
Emissioner i året	200	21	0	0
Indløsninger i året	0	0	-890.797	-102.615
Netto emissionstillæg og				
indløsningsfradrag		0		122
Ovf. til udlodning næste år		3		88
Foreslået udlodning		7.649		14.543
Ovf. af periodens resultat		3.559		-29.365
I alt investorenes formue	1.253.940	137.148	1.253.740	140.459

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

31.12.2023

Basis forbrugsgoder	24,0
Cykliske forbrugsgoder	8,6
Diverse	3,2
Finans	2,0
Industri	11,7
Informationsteknologi	26,6
Materialer	7,0
Medicinal og sundhed	16,9
I alt, alle sektorer	100,0

Amalie Global AK

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

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for afdelingen 13,28 %. Givet markedsvilkårene i det forgangne år, må det betragtes som let tilfredsstillende.

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	116	2
1 Renteudgifter	0	-5
2 Udbytter	67	55
I alt renter og udbytter	183	52
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	69.199	-52.258
Valutakonti	23	-410
5 Handelsomkostninger	-127	-32
I alt kursgevinster og -tab	69.095	-52.700
4 Andre indtægter	8	0
I alt indtægter	69.286	-52.648
6 Administrationsomk.	-8.178	-6.463
Resultat før skat	61.108	-59.111
Skat	0	0
Årets nettoresultat	61.108	-59.111
Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue		

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	7.471	3.923
Kapitalandele:		
7,9 Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	536.775	338.521
I alt kapitalandele	536.775	338.521
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	-2	-2
Aktuelle skatteaktiver	118	118
I alt andre aktiver	116	116
Aktiver i alt	544.362	342.560
Passiver		
8 Investorenes formue	542.956	342.483
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	1.406	77
Passiver i alt	544.362	342.560

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	27,14	0,62	23,04	-12,75	13,28
Indre værdi (DKK pr. andel)	133,51	134,36	165,32	144,24	163,40
Nettoresultat (t.DKK)	125.878	3.985	81.707	-59.111	61.108
Administrationsomkostninger (pct.)	1,90	1,85	1,83	1,93	1,88
Investorenes formue (t.DKK)	293.444	338.588	470.423	342.483	542.956
Antal andele, stk.	2.197.882	2.520.082	2.845.582	2.374.317	3.322.946
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,47	0,36	0,73	0,43	0,70
Standardafvigelse	12,82	13,01	12,43	13,96	3,78

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	116	2
Renteudgifter	0	-5
I alt renteindtægter	116	-3

Note 2: Udbytter

Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	67	55
I alt udbytter	67	55

Note 3: Kursgevinster og -tab

Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	69.199	-52.258
I alt fra kapitalandele	69.199	-52.258

Note 4: Andre indtægter

Diverse indtægter	8	0

Note 5: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-127	-79
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	48
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-127	-32

Note 6: Administrationsomkostninger

Note 6: Administrationsomkostninger			2023	2022
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-1.205	53	-1.152	-947
Investeringsforvaltning	-1.744	-25	-1.769	-1.378
Distribution, markedsføring og formidling	-5.257	0	-5.257	-4.138
I alt adm.omkostninger	-8.206	28	-8.178	-6.463

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

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

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

Note 8: Investorenes formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	2.374.317	342.483	2.845.582	470.423
Korrektion ved fusion eller spaltning (note 8.1)	639.879	92.411	0	0
Emissioner i året	1.003.679	154.814	213.500	31.801
Indløsningsi året	-694.929	-107.988	-684.765	-100.673
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		128		43
Ovf. af periodens resultat		61.108		-59.111
I alt investorenes formue	3.322.946	542.956	2.374.317	342.483

Note 9: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.) 31.12.2023

Finans	4,6
Investeringsforeninger	95,4
I alt, alle sektorer	100,0

Amalie Global AK

Note 8.1 Korrektion ved fusion eller spaltning

Tilgang ved fusion består af medlemmernes formue i den ophørende afdeling (Amalie Global AK II) på sammenlægningstidspunktet.

I ledelsesberetningen er fusionen omtalt nærmere.

Nedenfor vises hovedtal for den ophørende afdeling fra 1. januar 2023 til 16. juni 2023 i 1.000 kr.

Resultat på ombytningstidspunktet

	16.06.2023
Renter og udbytte	10
Kursgevinster og -tab	7.983
Andre indtægter	0
Administrationsomkostninger	-845
Skat	0
Årets resultat	7.148

Investorerne formue

	Cirkulerende andele	16.06.2023
Investorerne formue primo	63.901.100	92.411
Emissioner i perioden	0	0
Indløsninger i perioden	0	0
Netto emissionstillæg/indløsningsfradrag		0
Overførsel af årets resultat		7,148
Investorerne formue ultimo	63.901.100	99.559

Bytteforhold	1,001359
(hvad der modtages i fortsættende afdeling pr. andel i ophørende afdeling)	

Strategi Stabil

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

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for afdelingen 6,54 %. Givet markedsvilkårene i det forgangne år, må det betragtes som tilfredsstillende.

STRATEGI STABIL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	78	10
1 Renteudgifter	0	-9
2 Udbytter	1.129	1.241
I alt renter og udbytter	1.207	1.242
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	15.100	-23.675
Valutakonti	-32	11
5 Handelsomkostninger	-42	-41
I alt kursgevinster og -tab	15.026	-23.705
4 Andre indtægter	23	24
I alt indtægter	16.256	-22.439
6 Administrationsomk.	-1.653	-1.679
Resultat før skat	14.603	-24.118
Skat	0	0
Årets nettoresultat	14.603	-24.118
Resultatdisponering:		
7 Foreslået udlodning	0	0
Ovf. til investorenes formue	14.603	-24.118
Disponeret	14.603	-24.118

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	2.492	3.956
Kapitalandele:		
8,11 Inv.beviser i andre DK. 9 investeringsforeninger	33.230	29.294
Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	197.847	196.384
I alt kapitalandele	231.077	225.678
Andre aktiver:		
Mellemv. vedr. handelsafv.	0	457
Aktiver i alt	233.569	230.091
Passiver		
10 Investorenes formue	233.566	230.044
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	3	47
Passiver i alt	233.569	230.091

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	5,53	-0,62	6,87	-9,81	6,54
Indre værdi (DKK pr. andel)	103,02	102,04	109,05	91,66	97,65
Nettoresultat (t.DKK)	9.741	-925	13.096	-24.118	14.603
Udbytte (DKK pr. andel)	0,60	0,00	7,20	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (pct.)	0,40	1,10	1,14	1,06	1,00
Investorenes formue (t.DKK)	180.199	178.687	234.838	230.044	233.566
Antal andele, stk.	1.749.190	1.751.197	2.153.497	2.509.762	2.391.762
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	-0,03	0,20	0,38	-0,15	0,20
Standardafvigelse	2,74	3,85	4,21	5,55	1,65

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	78	10
Renteudgifter	0	-9
I alt renteindtægter	78	1

Note 2: Udbytter

Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	1.129	1.241
I alt udbytter	1.129	1.241

Note 3: Kursgevinster og -tab

Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	1.572	-2.306
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	13.528	-21.369
I alt fra kapitalandele	15.100	-23.675

Note 4: Andre indtægter

Omkostningsrefusion, fund of funds	23	24

Note 5: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-42	-71
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	30
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-42	-41

Note 6: Administrationsomkostninger

	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-409	-61	-470	-480
Investeringsforvaltning	-1.158	-25	-1.183	-1.199
I alt adm.omkostninger	-1.567	-86	-1.653	-1.679

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 7: Til rådighed for udlodning

Fremført tab til modregning	-21.293	0
Renter og udbytter	78	1.242
Kursgevinst til udlodning	12.548	-21.411
Administrationsomkostninger til modregning	-1.653	-1.679
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	706	-1.338
Udlodning overført fra sidste år	0	151
Til rådighed for udlodning	-9.614	-23.036
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	1.601	1.743
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	-8.013	-21.293
Tab til modregning i kommende år	-8.013	-21.293

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

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

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

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

Nykredit Invest Engros Lang Ob	18.158	0
Wealth Invest AKL SEB Obligationer I	33.230	29.294
I alt	33.230	29.294

Note 10: Investorenes formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	2.509.762	230.044	2.153.497	234.838
Udlodning fra sidste år		0		-15.505
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		0		-461
Emissioner i året	47.000	4.380	386.265	38.029
Indløsninger i året	-165.000	-15.501	-30.000	-2.789
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		40		50
Ovf. af periodens resultat		14.603		-24.118
I alt investorenes formue	2.391.762	233.566	2.509.762	230.044

Note 11: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.) 31.12.2023

Diverse	7,6
Investeringsforeninger	90,3
Råvarer	2,1
I alt, alle sektorer	100,0

Strategi Aktier

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

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

**)Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for afdelingen 11,44 %. Givet markedsvilkårene i det forgangne år, må det betragtes som tilfredsstillende.

STRATEGI AKTIER

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	120	10
1 Renteudgifter	0	-21
2 Udbytter	243	439
I alt renter og udbytter	363	428
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	48.637	-56.932
Valutakonti	13	-37
Øvrige aktiver/passiver	-2	0
4 Handelsomkostninger	-114	-27
I alt kursgevinster og -tab	48.534	-56.996
I alt indtægter	48.897	-56.568
5 Administrationsomk.	-6.254	-6.065
Resultat før skat	42.643	-62.633
6 Skat	-21	-44
Årets nettoresultat	42.622	-62.677
Resultatdisponering:		
7 Foreslået udlodning	0	0
Ovf. til investorenes formue	42.622	-62.677
Disponeret	42.622	-62.677

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	1.640	2.715
Kapitalandele:		
8,10 Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	403.097	360.449
I alt kapitalandele	403.097	360.449
Andre aktiver:		
Mellemv. vedr. handelsafv.	11.273	7.652
Aktiver i alt	416.010	370.816
Passiver		
9 Investorenes formue	408.231	367.108
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	3	48
Mellemv. vedr. handelsafv.	7.776	3.660
I alt anden gæld	7.779	3.708
Passiver i alt	416.010	370.816

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	24,62	4,53	21,16	-14,69	11,44
Indre værdi (DKK pr. andel)	142,90	135,09	144,53	99,51	110,90
Nettoresultat (t.DKK)	76.139	23.154	79.278	-62.677	42.622
Udbytte (DKK pr. andel)	12,80	16,80	26,30	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (pct.)	2,95	1,87	1,88	1,87	1,85
Investorenes formue (t.DKK)	365.148	379.822	451.140	367.108	408.231
Antal andele, stk.	2.555.238	2.811.690	3.121.364	3.689.065	3.681.165
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,14	0,18	0,49	0,31	0,62
Standardafvigelse	13,04	14,27	13,77	14,51	4,02

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	120	10
Renteudgifter	0	-21
I alt renteindtægter	120	-11

Note 2: Udbytter

Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	243	439
I alt udbytter	243	439

Note 3: Kursgevinster og -tab

Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	48.637	-56.932
I alt fra kapitalandele	48.637	-56.932

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-114	-98
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	70
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-114	-27

Note 5: Administrationsomkostninger

	2023	2022
Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger
Administration	-656	-73
Investeringsforvaltning	-5.500	-25
I alt adm.omkostninger	-6.156	-98
	-6.254	-6.065

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Skat

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

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 7: Til rådighed for udlodning

Fremført tab til modregning	-62.728	0
Renter og udbytter	120	428
Rente- og udbytteskat	-21	-44
Kursgevinst til udlodning	48.604	-57.076
Administrationsomkostninger til modregning	-6.254	-6.065
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-631	-6.445
Udlodning overført fra sidste år	0	34
Til rådighed for udlodning	-20.910	-69.170
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	6.111	6.441
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	-14.799	-62.729
Tab til modregning i kommende år	-14.799	-62.729

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

Børsmoterede	100,0	100,0
Øvrige	0,0	0,0
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings selskabet SEBinvest A/S.

Note 9: Investorenes formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	3.689.065	367.108	3.121.364	451.140
Udlodning fra sidste år		0		-82.092
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		0		-395
Emissioner i året	182.100	18.631	602.701	64.778
Indløsninger i året	-190.000	-20.207	-35.000	-3.699
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		77		53
Ovf. af periodens resultat		42.622		-62.677
I alt investorenes formue	3.681.165	408.231	3.689.065	367.108

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

31.12.2023	
Diverse	20,9
Investeringsforeninger	79,1
I alt, alle sektorer	100,0

Strategi Alternativer

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

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for afdelingen 4,93%. Givet markedsvilkårene i det forgangne år, må det betragtes som tilfredsstillende.

STRATEGI ALTERNATIVER

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	97	19
1 Renteudgifter	0	-10
2 Udbytter	2.533	2.455
I alt renter og udbytter	2.630	2.464
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	11.996	-12.989
Valutakonti	-80	333
4 Handelsomkostninger	-28	-56
I alt kursgevinster og -tab	11.888	-12.712
I alt indtægter	14.518	-10.248
5 Administrationsomk.	-3.713	-3.640
Resultat før skat	10.805	-13.888
Skat	0	0
Årets nettoresultat	10.805	-13.888
Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue		

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	744	6.118
Kapitalandele:		
6,8 Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	229.875	221.982
I alt kapitalandele	229.875	221.982
Aktiver i alt	230.619	228.100
Passiver		
7 Investorenes formue	230.616	228.037
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	3	63
Passiver i alt	230.619	228.100

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	16,06	-2,34	17,90	-6,00	4,93
Indre værdi (DKK pr. andel)	109,10	106,64	125,73	118,17	124,01
Nettoresultat (t.DKK)	18.765	-3.024	29.796	-13.888	10.805
Administrationsomkostninger (pct.)	1,15	2,38	2,28	2,17	2,21
Investorenes formue (t.DKK)	151.449	167.282	216.277	228.037	230.616
Antal andele, stk.	1.388.184	1.568.684	1.720.184	1.929.684	1.859.684
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio		0,30	0,72	0,43	0,60
Standardafvigelse		9,39	8,66	9,22	2,58

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	97	19
Renteudgifter	0	-10
I alt renteindtægter	97	9

Note 2: Udbytter

Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	2.533	2.455
I alt udbytter	2.533	2.455

Note 3: Kursgevinster og -tab

Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	11.996	-12.989
I alt fra kapitalandele	11.996	-12.989

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-28	-72
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	16
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-28	-56

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-424	-61	-485	-497
Investeringsforvaltning	-3.203	-25	-3.228	-3.143
I alt adm.omkostninger	-3.627	-86	-3.713	-3.640

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 6: Finansielle instrumenter i pct.

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

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

Note 7: Investorenes formue	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK

Investorenes formue primo	1.929.684	228.037	1.720.184	216.277
Emissioner i året	45.000	5.399	209.500	25.613
Indløsninger i året	-115.000	-13.663	0	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		38		35
Ovf. af periodens resultat		10.805		-13.888
I alt investorenes formue	1.859.684	230.616	1.929.684	228.037

Note 8: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.) 31.12.2023

Diverse	23,5
Investeringsforeninger	72,1
Råvarer	4,4
I alt, alle sektorer	100,0

Timeinvest Sustainable Opportunities AKL

Afdeling	TimeInvest Sustainable Opportunities AKL	Primær rådgiver	TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S
SE-nummer	41881275	Startdato *)	18. december 2020
*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.			

TIMEINVEST SUSTAINABLE OPPORTUNITIES AKL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	38	3
1 Renteudgifter	0	-3
2 Udbytter	1.697	1.927
I alt renter og udbytter	1.735	1.927
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	10.859	-25.343
Valutakonti	14	136
Øvrige aktiver/passiver	7	3
4 Handelsomkostninger	-22	-27
I alt kursgevinster og -tab	10.858	-25.231
I alt indtægter	12.593	-23.304
5 Administrationsomk.	-1.696	-1.797
Resultat før skat	10.897	-25.101
6 Skat	-265	-310
Årets nettoresultat	10.632	-25.411
Resultatdisponering:		
7 Foreslået udlodning	0	0
Ovf. til investorernes formue	10.632	-25.411
Disponeret	10.632	-25.411

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	669	999
Kapitalandele:		
10,8 Not. aktier fra DK selskaber	34.207	28.994
10,8 Not. aktier, udl. selskaber	67.354	66.032
I alt kapitalandele	101.561	95.026
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	15	14
Aktuelle skatteaktiver	145	101
I alt andre aktiver	160	115
Aktiver i alt	102.390	96.140
Passiver		
9 Investorernes formue	102.250	96.090
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	137	47
Mellemv. vedr. handelsafv.	3	3
I alt anden gæld	140	50
Passiver i alt	102.390	96.140

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	38	3
Renteudgifter	0	-3
I alt renteindtægter	38	0

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra danske selskaber	375	396
Not. aktier fra udenlandske selskaber	1.322	1.531
I alt udbytter	1.697	1.927

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra danske selskaber	2.517	-3.101
Not. aktier fra udenlandske selskaber	8.342	-22.242
I alt fra kapitalandele	10.859	-25.343

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-22	-38
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	10
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-22	-27

Note 5: Administrationsomkostninger

Note 5: Administrationsomkostninger	2023		2022	
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-345	-69	-414	-402
Investeringsforvaltning	-704	-25	-729	-792
Distribution, markedsføring og formidling	-553	0	-553	-603
I alt adm.omkostninger	-1.602	-94	-1.696	-1.797

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Skat

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

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 7: Til rådighed for udlodning

Fremført tab til modregning	-3.092	-4.261
Renter og udbytter	1.735	1.927
Rente- og udbytteskat	-303	-377
Kursgevinst til udlodning	2.310	410
Administrationsomkostninger til modregning	-1.696	-1.797
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	48	357
Til rådighed for udlodning	-998	-3.741
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	611	649
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	-387	-3.092

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

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

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings-selskabet SEBinvest A/S.

Note 9: Investorenes formue

	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	96.090	129.905
Emissioner i året	339	2.759
Indløsninger i året	-4.825	-11.188
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	13	25
Overførsel af periodens resultat	10.632	-25.411
I alt Investorenes formue	102.250	96.090

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

31.12.2023

Basis forbrugsgoder	15,0
Cykliske forbrugsgoder	6,3
Diverse	3,3
Finans	1,6
Forsyning	4,1
Industri	26,6
Informationsteknologi	22,2
Medicinal og sundhed	20,9
I alt, alle sektorer	100,0

Timeinvest Sustainable Opportunities P

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

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

**)Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P 11,31%, mens benchmarket udgjorde 22,26%, hvilket svarer til en underperformance på 10,95 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

AKL TIMEINVEST SUSTAINABLE OPPORTUNITIES P

Klassens resultatposter

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	11.249	-24.724
Klassepecifikke transaktioner:		
Renteindtægter	1	0
Administrationsomkostninger	-66	-71
Investeringsforvaltning	0	-25
Distribution, markedsføring og formidling	-553	-601
Klassens resultat	10.632	-25.421
Resultatdisponering:		
1 Foreslået udlodning	0	0
Ovf. til investorernes formue	10.632	-25.421
Disponeret	10.632	-25.421

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Note 1: Til rådighed for udlodning		
Fremført tab til modregning	-3.092	-4.262
Udlodning fra fællesportefølje	2.568	800
Renteudgifter	1	0
Administrationsomkostninger til modregning	-619	-697
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	145	418
Til rådighed for udlodning	-998	-3.741
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	611	649
Heraf foreslået udlodning	0	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	0	0
Tab til modregning i kommende år	-387	-3.092

Investorerne formue	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorerne formue primo	1.053.187	96.090	1.153.187	129.905
Emissioner i året	3.500	339	25.000	2.759
Indløsninger i året	-50.000	-4.825	-125.000	-11.188
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		13		35
Overførsel af periodens resultat		10.632		-25.421
I alt Investorernes formue	1.006.687	102.250	1.053.187	96.090

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	2,79	9,59	-19,01	11,31
Benchmark afkast (pct.)		31,33	-14,35	22,26
Indre værdi (DKK pr. andel)	102,77	112,65	91,24	101,57
Nettoresultat (t.DKK)	3.361	13.072	-25.421	10.632
Udbytte (DKK pr. andel)	0,00	0,00	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (pct.)	0,03	1,60	1,65	1,68
Investorerne formue (t.DKK)	125.190	129.905	96.090	102.250
Antal andele, stk.	1.218.200	1.153.187	1.053.187	1.006.687
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100
Standardafvigelse				5,12
Active Share	93,06	90,77	91,36	89,25
Tracking Error				8,53

HP Invest Bolig

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

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for HP Invest Bolig 5,11%, mens benchmarket udgjorde 4,54 %, hvilket svarer til en overperformance på 0,57 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

HP INVEST BOLIG

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	01.12-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	2.701	104
I alt renter og udbytter	2.701	104
Kursgevinster og -tab:		
2 Obligationer	2.182	-1.129
4 Handelsomkostninger	-252	-14
I alt kursgevinster og -tab	1.930	-1.143
3 Andre indtægter	120	-2
I alt indtægter	4.751	-1.041
5 Administrationsomk.	-285	-56
Resultat før skat	4.466	-1.097
Skat	0	0
Årets nettoresultat	4.466	-1.097
Resultatdisponering:		
6 Foreslået udlodning	4.340	0
Ovf. til udlodning næste år	34	72
Ovf. til investorernes formue	92	-1.169
Disponeret	4.466	-1.097

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	7.982	569
Obligationer:		
9,7 Not. obl. fra danske udstedere	130.387	79.621
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	1.080	553
Andre tilgodehavender	177	0
Mellemv. vedr. handelsafv.	1.074	178
I alt andre aktiver	2.331	731
Aktiver i alt	140.700	80.921
Passiver		
8 Investorernes formue	140.697	80.911
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	3	10
Passiver i alt	140.700	80.921

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2022	2023
Afkast (pct.)	-1,36	5,11
Benchmark afkast (pct.)	-0,62	4,54
Indre værdi (DKK pr. andel)	98,64	103,75
Nettoresultat (t.DKK)	-1.097	4.466
Udbytte (DKK pr. andel)	0,00	3,20
Administrationsomkostninger (pct.)	0,07	0,33
Investorernes formue (t.DKK)	80.911	140.697
Antal andele, stk.	820.261	1.356.124
Styk størrelse i DKK	100	100

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	88	1
Noterede obligationer fra danske udstedere	2.613	103
I alt renteindtægter	2.701	104

Note 2: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	2.182	-1.129
I alt fra obligationer	2.182	-1.129

Note 3: Andre indtægter

Diverse indtægter	120	-2

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-252	-32
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	18
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-252	-14

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-133	-20	-153	-46
Investeringsforvaltning	-132	0	-132	-10
I alt adm.omkostninger	-265	-20	-285	-56

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 6: Til rådighed for udlodning

Renter og udbytter	2.821	102
Kursgevinst til udlodning	115	27
Administrationsomkostninger til modregning	-285	-56
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	1.651	0
Udlodning overført fra sidste år	72	0
Til rådighed for udlodning	4.374	72
Heraf foreslået udlodning	4.340	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	34	72

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

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

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings-selskabet SEBinvest A/S.

Note 8: Investorenes formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	820.261	80.911	0	0
Emissioner i året	1.356.124	137.815	820.866	82.086
Indløsninger i året	-820.261	-82.661	-605	-60
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		166		-18
Ovf. til udlodning næste år		34		72
Foreslået udlodning		4.340		0
Ovf. af periodens resultat		92		-1.169
I alt investorenes formue	1.356.124	140.697	820.261	80.911

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

31.12.2023

Realkreditobligationer	77,2
Statsobligationer	22,8
I alt, alle sektorer	100,0

Forskel - Bæredygtige Aktier

Afdeling	Forskel -Bæredygtige Aktier	Startdato *)	7. april 2021
Benchmark	MSCI ACWI ESG Screened Net USD	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061536901	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Curo Capital
Risikoindeks [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated
SFDR	8		

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Forskel -Bæredygtige Aktier 10,38%, mens benchmarket udgjorde 20,32 %, hvilket svarer til en underperformance på 9,94 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

WEALTH INVEST FORSKEL - BÆREDYGTIGE AKTIER

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	121	6
1 Renteudgifter	0	-7
2 Udbytter	250	220
I alt renter og udbytter	371	219
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	11.624	-56.043
Valutakonti	229	27
5 Handelsomkostninger	-123	-22
I alt kursgevinster og -tab	11.730	-56.038
4 Andre indtægter	83	93
I alt indtægter	12.184	-55.726
6 Administrationsomk.	-1.276	-1.583
Resultat før skat	10.908	-57.309
Skat	0	0
Årets nettoresultat	10.908	-57.309
Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue		

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	2.650	6.635
Kapitalandele:		
7,9 Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	97.488	183.678
I alt kapitalandele	97.488	183.678
Andre aktiver:		
Mellemv. vedr. handelsafv.	0	5
Aktiver i alt	100.138	190.318
Passiver		
8 Investorenes formue	100.133	190.226
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	5	48
Mellemv. vedr. handelsafv.	0	44
I alt anden gæld	5	92
Passiver i alt	100.138	190.318

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	16,67	-23,06	10,38
Benchmark afkast (pct.)	15,21	-14,54	20,32
Indre værdi (DKK pr. andel)	116,67	89,76	99,07
Nettoresultat (t.DKK)	34.234	-57.309	10.908
Administrationsomkostninger (pct.)	1,21	1,47	1,50
Investorenes formue (t.DKK)	248.036	190.226	100.133
Antal andele, stk.	2.125.933	2.119.250	1.010.698
Styk størrelse i DKK	100	100	100

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	121	6
Renteudgifter	0	-7
I alt renteindtægter	121	-1

Note 2: Udbytter

Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	250	220
I alt udbytter	250	220

Note 3: Kursgevinster og -tab

Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	11.624	-56.043
I alt fra kapitalandele	11.624	-56.043

Note 4: Andre indtægter

Diverse indtægter	62	0
Omkostningsrefusion, fund of funds	21	93
I alt andre indtægter	83	93

Note 5: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-123	-25
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	2
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-123	-22

Note 6: Administrationsomkostninger

	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-437	-57	-494	-525
Investeringsforvaltning	-782	0	-782	-1.058
I alt adm.omkostninger	-1.219	-57	-1.276	-1.583

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

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

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

Note 8: Investorenes formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	2.119.250	190.226	2.125.933	248.036
Emissioner i året	3.333	310	45.126	4.537
Indløsninger i året	-1.111.885	-101.485	-51.809	-5.051
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		174		15
Ovf. af periodens resultat		10.908		-57.309
I alt investorenes formue	1.010.698	100.133	2.119.250	190.226

Note 9: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.) 31.12.2023

Investeringsforeninger	100,0
I alt, alle sektorer	100,0

Othania Globale Aktier AKL

Afdeling	Othania Globale Aktier AKL	Primær rådgiver	Othania Investeringsrådgivning Aps
SE-nummer	43256548	Startdato *)	23. juni 2022
*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.			

OTHANIA GLOBALE AKTIER AKL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	23.06-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	29	4
2 Udbytter	95	11
I alt renter og udbytter	124	15
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	-1.333	-6.545
Valutakonti	-427	-532
4 Handelsomkostninger	-556	-146
I alt kursgevinster og -tab	-2.316	-7.223
I alt indtægter	-2.192	-7.208
5 Administrationsomk.	-888	-483
Resultat før skat	-3.080	-7.691
Skat	0	0
Årets nettoresultat	-3.080	-7.691
Overført til formuen	-3.080	-7.691

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	352	279
Kapitalandele:		
6,8 Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	58.026	71.854
I alt kapitalandele	58.026	71.854
Aktiver i alt	58.378	72.133
Passiver		
7 Investorerne formue	58.375	72.074
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	3	59
Passiver i alt	58.378	72.133

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	29	4
I alt renteindtægter	29	4

Note 2: Udbytter

Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	95	11
I alt udbytter	95	11

Note 3: Kursgevinster og -tab

Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	-1.333	-6.545
I alt fra kapitalandele	-1.333	-6.545

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-556	-214
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	69
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-556	-146

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-178	-49	-227	-233
Investeringsforvaltning	-661	0	-661	-250
I alt adm.omkostninger	-839	-49	-888	-483

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 6: Finansielle instrumenter i pct.

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

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

Note 7: Investorenes formue

	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Formue- værdi 1.000 DKK

Investorenes formue primo	72.074	0
Emissioner i året	9.663	80.452
Indløsninger i året	-20.357	-801
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	75	114
Overførsel af periodens resultat	-3.080	-7.691
I alt Investorenes formue	58.375	72.074

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

31.12.2023	
Diverse	26,9
Investeringsforeninger	73,1
I alt, alle sektorer	100,0

AKL Othania Globale Aktier

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

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL Othania Globale Aktier -4,08%, mens benchmarket udgjorde 19,89 %, hvilket svarer til en underperformance på 23,97 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

AKL OTHANIA GLOBALE AKTIER

Klassens resultatposter

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	23.06-31.12.2022 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje	-3.024	-7.661
Klassepecifikke transaktioner:		
Renteindtægter	1	0
Administrationsomkostninger	-57	-98
Klassens resultat	-3.080	-7.759
Overført til formuen	-3.080	-7.759

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorerne formue				
Investorerne formue primo	779.169	72.074	0	0
Emissioner i året	112.124	9.663	787.142	80.452
Indløsninger i året	-233.376	-20.357	-7.973	-801
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		75		182
Overførsel af periodens resultat		-3.080		-7.759
I alt Investorerne formue	657.917	58.375	779.169	72.074

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2022	2023
Afkast (pct.)	-7,50	-4,08
Benchmark afkast (pct.)	1,47	19,89
Indre værdi (DKK pr. andel)	92,50	88,73
Nettoresultat (t.DKK)	-7.759	-3.080
Administrationsomkostninger (pct.)	1,17	1,62
Investorerne formue (t.DKK)	72.074	58.375
Antal andele, stk.	779.169	657.917
Styk størrelse i DKK	100	100

Secure Globale Obligationer

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

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

***) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Secure Globale Obligationer 8,12%, mens benchmarket udgjorde 5,89 %, hvilket svarer til en overperformance på 2,23 procentpoint. Dette anses som værende tilfredsstillende.

SECURE GLOBALE OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	4.919	6.574
1 Renteudgifter	0	-21
2 Udbytter	0	446
I alt renter og udbytter	4.919	6.999
Kursgevinster og -tab:		
3 Obligationer	3.686	-15.498
3 Kapitalandele	8.487	-855
Valutakonti	-253	-14
4 Handelsomkostninger	-130	0
I alt kursgevinster og -tab	11.790	-16.367
I alt indtægter	16.709	-9.368
5 Administrationsomk.	-1.240	-1.261
Resultat før skat	15.469	-10.629
Skat	0	0
Årets nettoresultat	15.469	-10.629
Resultatdisponering:		
6 Foreslået udlodning	5.422	2.430
Ovf. til udlodning næste år	244	151
Ovf. til investorenes formue	9.803	-13.210
Disponeret	15.469	-10.629

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	11.575	8.205
Obligationer:		
10,7 Not. obl. fra danske udstedere	1.608	40.875
10,7 Not. obl. fra udl. udstedere	34.886	108.845
I alt obligationer	36.494	149.720
Kapitalandele:		
8,10 Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger	193.578	0
I alt kapitalandele	193.578	0
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	397	1.774
Mellemv. vedr. handelsafv.	0	67
I alt andre aktiver	397	1.841
Aktiver i alt	242.044	159.766
Passiver		
9 Investorenes formue	241.713	159.719
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	331	47
Passiver i alt	242.044	159.766

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	6,89	-4,25	3,77	-5,91	8,12
Benchmark afkast (pct.)	7,02	2,31	-3,43	-19,31	5,89
Indre værdi (DKK pr. andel)	101,42	94,33	97,86	92,02	98,08
Nettoresultat (t.DKK)	10.416	-4.563	7.480	-10.629	15.469
Udbytte (DKK pr. andel)	2,60	0,00	0,00	1,40	2,20
Administrationsomkostninger (pct.)	0,79	0,75	0,62	0,79	1,00
Investorenes formue (t.DKK)	147.383	187.434	210.952	159.719	241.713
Antal andele, stk.	1.453.162	1.986.987	2.155.665	1.735.783	2.464.532
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,82	0,27	0,31	-0,09	0,21
Standardafvigelse	2,61	5,01	4,85	5,56	1,69
Tracking Error					6,33

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	191	8
Noterede obligationer fra danske udstedere	537	1.045
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	4.191	5.521
Renteudgifter	0	-21
I alt renteindtægter	4.919	6.553

Note 2: Udbytter

Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	0	446
I alt udbytter	0	446

Note 3: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	476	-3.727
Not. obl. fra udenlandske udstedere	3.210	-11.771
I alt fra obligationer	3.686	-15.498
Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	2.024	0
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	6.463	-855
I alt fra kapitalandele	8.487	-855

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-130	-18
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	18
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-130	0

Note 5: Administrationsomkostninger

Note 5: Administrationsomkostninger			2023	2022
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-203	-59	-262	-264
Investeringsforvaltning	-978	0	-978	-997
I alt adm.omkostninger	-1.181	-59	-1.240	-1.261

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 6: Til rådighed for udlodning

Fremført tab til modregning	0	-364
Renter og udbytter	4.919	6.999
Kursgevinst til udlodning	2.150	-3.006
Administrationsomkostninger til modregning	-1.240	-1.261
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-315	213
Udlodning overført fra sidste år	151	0
Til rådighed for udlodning	5.666	2.581
Heraf foreslået udlodning	5.422	2.430
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	244	151

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

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

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

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

Wealth Invest HP Invest Korte Danske Obligationer KL	42.785	0
Wealth Invest HP Invest Lange Danske Obligationer KL	42.999	0
Wealth Invest Indeksobligationer	31.513	0
Wealth Invest Janus H High Yield Obligationer	42.724	0
Wealth Invest Wellington EM Obligationer	33.557	0
I alt	193.578	0

Note 9: Investorernes formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK

Investorernes formue primo	1.735.783	159.719	2.155.665	210.952
Udlodning fra sidste år		-2.430		0
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		-36		0
Emissioner i året	946.631	89.217	252.458	23.525
Indløsninger i året	-217.882	-20.500	-672.340	-64.330
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		274		201
Ovf. til udlodning næste år		244		151
Foreslået udlodning		5.422		2.430
Ovf. af periodens resultat		9.803		-13.210
I alt investorernes formue	2.464.532	241.713	1.735.783	159.719

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.) 31.12.2023

Diverse	1,2
Finans	13,0
Industri	1,7
Investeringsforeninger	84,1
I alt, alle sektorer	100,0

Secure Select Aktier

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

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Secure Select Aktier 29,74%, mens benchmarket udgjorde 18,35 %, hvilket svarer til en overperformance på 11,39 procentpoint. Dette anses som værende mere end tilfredsstillende.

SECURE SELECT AKTIER

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	151	33
1 Renteudgifter	0	-17
2 Udbytter	2.088	4.127
I alt renter og udbytter	2.239	4.143
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	70.366	-125.597
3 Afledte finansielle instr.	0	75
Valutakonti	-243	1.150
Øvrige aktiver/passiver	6	7
4 Handelsomkostninger	-660	-759
I alt kursgevinster og -tab	69.469	-125.124
I alt indtægter	71.708	-120.981
5 Administrationsomk.	-3.369	-4.909
Resultat før skat	68.339	-125.890
6 Skat	-259	-452
Årets nettoresultat	68.080	-126.342
Resultatdisponering:		
7 Foreslået udlodning	0	0
Ovf. til investorenes formue	68.080	-126.342
Disponeret	68.080	-126.342

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	6.452	4.944
Kapitalandele:		
10,8 Not. aktier, udl. selskaber	310.958	246.306
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	195	127
Mellemv. vedr. handelsafv.	597	76
Aktuelle skatteaktiver	94	84
I alt andre aktiver	886	287
Aktiver i alt	318.296	251.537
Passiver		
9 Investorenes formue	318.279	251.482
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	3	55
Mellemv. vedr. handelsafv.	14	0
I alt anden gæld	17	55
Passiver i alt	318.296	251.537

Noter til resultatopgørelse og balance

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

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	151	33
Renteudgifter	0	-17
I alt renteindtægter	151	16

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra udenlandske selskaber	2.088	4.127
I alt udbytter	2.088	4.127

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra danske selskaber	0	-8
Not. aktier fra udenlandske selskaber	70.366	-125.589
I alt fra kapitalandele	70.366	-125.597
Valutaterminforretninger/futures	0	75
I alt fra afledte finansielle instrumenter	0	75

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-660	-986
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	228
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-660	-759

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-404	-99	-503	-593
Investeringsforvaltning	-2.866	0	-2.866	-4.316
I alt adm.omkostninger	-3.270	-99	-3.369	-4.909

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Skat

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

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 7: Til rådighed for udlodning

Fremført tab til modregning	-53.424	0
Renter og udbytter	2.239	4.143
Rente- og udbytteskat	-264	-534
Kursgevinst til udlodning	-11.976	-71.290
Administrationsomkostninger til modregning	-3.369	-4.909
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	4.633	15.225
Til rådighed for udlodning	-62.161	-57.364
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	3.855	3.939
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	-58.305	-53.424
Tab til modregning i kommende år	-58.305	-53.424

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

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

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

Note 9: Investorenes formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	3.292.348	251.482	4.947.923	510.668
Emissioner i året	1.214.498	110.845	577.464	50.914
Indløsninger i året	-1.295.006	-112.463	-2.233.039	-183.882
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		335		124
Ovf. af periodens resultat		68.080		-126.342
I alt investorenes formue	3.211.840	318.279	3.292.348	251.482

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.) 31.12.2023

Cykliske forbrugsgoder	19,9
Finans	19,0
Industri	10,2
Informationsteknologi	38,8
Medicinal og sundhed	12,1
I alt, alle sektorer	100,0

Secure Market Power

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

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Secure Market Power 28,70%, mens benchmarket udgjorde 19,89 %, hvilket svarer til en overperformance på 8,81 procentpoint. Dette anses som værende tilfredsstillende.

SECURE MARKET POWER

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	292	29
1 Renteudgifter	0	-51
2 Udbytter	8.603	4.469
I alt renter og udbytter	8.895	4.447
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	188.395	-88.805
Valutakonti	209	734
Øvrige aktiver/passiver	16	3
5 Handelsomkostninger	-477	-144
I alt kursgevinster og -tab	188.143	-88.212
4 Andre indtægter	-3	0
I alt indtægter	197.035	-83.765
6 Administrationsomk.	-9.738	-5.869
Resultat før skat	187.297	-89.634
7 Skat	-1.245	-700
Årets nettoresultat	186.052	-90.334
Resultatdisponering:		
8 Foreslået udlodning	59.145	18.927
Ovf. til udlodning næste år	278	16
Ovf. til investorernes formue	126.629	-109.277
Disponeret	186.052	-90.334

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	8.299	5.598
Kapitalandele:		
11,9 Not. aktier fra DK selskaber	81.538	52.710
11,9 Not. aktier, udl. selskaber	659.216	374.594
I alt kapitalandele	740.754	427.304
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	208	99
Aktuelle skatteaktiver	566	127
I alt andre aktiver	774	226
Aktiver i alt	749.827	433.128
Passiver		
10 Investorernes formue	749.781	433.045
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	6	62
Mellemv. vedr. handelsafv.	40	21
I alt anden gæld	46	83
Passiver i alt	749.827	433.128

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	2,71	12,70	33,27	-17,74	28,70
Benchmark afkast (pct.)	8,01	5,92	30,96	-12,79	19,89
Indre værdi (DKK pr. andel)	102,71	117,48	156,57	128,13	158,46
Nettoresultat (t.DKK)	1.557	21.341	118.883	-90.334	186.052
Udbytte (DKK pr. andel)	0,00	0,00	0,70	5,60	12,50
Administrationsomkostninger (pct.)	0,58	2,46	3,90	1,32	1,33
Heraf performance fee (pct.)	0,00	1,66	3,20	-	-
Investorernes formue (t.DKK)	70.157	298.724	489.954	433.045	749.781
Antal andele, stk.	683.086	2.542.773	3.129.391	3.379.856	4.731.613
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio				0,51	0,72
Standardafvigelse				18,62	5,18
Active Share				95,38	96,23
Tracking Error				8,45	8,12

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	292	29
Renteudgifter	0	-51
I alt renteindtægter	292	-22

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra danske selskaber	1.622	939
Not. aktier fra udenlandske selskaber	6.981	3.530
I alt udbytter	8.603	4.469

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra danske selskaber	28.357	11.024
Not. aktier fra udenlandske selskaber	160.038	-99.829
I alt fra kapitalandele	188.395	-88.805

Note 4: Andre indtægter

Diverse indtægter	-3	0

Note 5: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-477	-234
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	90
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-477	-144

Note 6: Administrationsomkostninger

Købs og administrationsomkostninger		2023	2022
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk. omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-1.127	-290	-1.417
Investeringsforvaltning	-8.321	0	-8.321
I alt adm.omkostninger	-9.448	-290	-9.738

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Skat

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

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 8: Til rådighed for udlodning

Renter og udbytter	8.893	4.447
Rente- og udbytteskat	-1.075	-780
Kursgevinst til udlodning	66.783	20.725
Administrationsomkostninger til modregning	-9.738	-5.869
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-5.457	221
Udlodning overført fra sidste år	16	199
Til rådighed for udlodning	59.423	18.944
Heraf foreslået udlodning	59.145	18.927
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	278	16

Note 9: Finansielle instrumenter i pct.

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

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings-selskabet SEBinvest A/S.

Note 10: Investorernes formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorerne formue primo	3.379.856	433.045	3.129.391	489.954
Korrektion ved fusion eller spaltning (note 8.1)	2.079.986	277.971	0	0
Udlodning fra sidste år		-45.237		-2.191
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		804		-148
Emissioner i året	365.772	51.804	383.679	53.250
Indløsninger i året	-1.094.001	-155.175	-133.214	-17.574
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		517		87
Ovf. til udlodning næste år		278		16
Foreslået udlodning		59.145		18.927
Ovf. af periodens resultat		126.629		-109.277
I alt investorernes formue	4.731.613	749.781	3.379.856	433.045

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

31.12.2023	
Cykliske forbrugsgoder	14,0
Finans	11,3
Industri	26,2
Informationsteknologi	33,3
Medicinal og sundhed	15,2
I alt, alle sektorer	100,0

Secure Market Power

Note 8.1 Korrektion ved fusion eller spaltning

Tilgang ved fusion består af medlemmernes formue i den ophørende afdeling (Secure Globale Aktier) på sammenlægningstidspunktet.

I ledelsesberetningen er fusionen omtalt nærmere.

Nedenfor vises hovedtal for den ophørende afdeling fra 1. januar 2023 til 16. juni 2023 i 1.000 kr..

Resultat på ombytningstidspunktet

	16.06.2023
Renter og udbytte	2.394
Kursgevinster og -tab	48.908
Andre indtægter	0
Administrationsomkostninger	-1.775
Skat	-360
Årets resultat	49.167

Investorerne formue

	Cirkulerende andele	16.06.2023
Investorerne formue primo	203.955.200	277.972
Udlodning i året		-25.466
Emissioner i perioden	1.136.000	1.609
Indløsninger i perioden	-33.643.600	-48.039
Netto emissionstillæg/indløsningsfradrag		124
Overførsel af årets resultat		49.167
Investorerne formue ultimo	171.447.600	255.367

Bytteforhold 1,019825

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

Metropolis Globale Aktier

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

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Metropolis Globale Aktier 27,18%, mens benchmarket udgjorde 18,35 %, hvilket svarer til en overperformance på 8,83 procentpoint. Dette anses som værende tilfredsstillende.

METROPOLIS GLOBALE AKTIER

Resultatopgørelse			Balance		
Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK	Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:			Aktiver		
1 Renteindtægter	133	16	Likvide midler:		
1 Renteudgifter	-12	-56	Indestående i depotselskab	2.455	2.727
2 Udbytter	8.214	44.100	Kapitalandele:		
I alt renter og udbytter	8.335	44.060	10,8 Not. aktier, udl. selskaber	459.059	519.011
Kursgevinster og -tab:			Andre aktiver:		
3 Kapitalandele	116.284	-100.145	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	552	583
Valutakonti	-303	2.398	Andre tilgodehavender	14	0
Øvrige aktiver/passiver	91	67	Mellemv. vedr. handelsafv.	0	11.610
5 Handelsomkostninger	-381	-1.766	Aktuelle skatteaktiver	2.194	2.415
I alt kursgevinster og -tab	115.691	-99.446	I alt andre aktiver	2.760	14.608
4 Andre indtægter	0	-6	Aktiver i alt	464.274	536.346
I alt indtægter	124.026	-55.392	Passiver		
6 Administrationsomk.	-3.591	-6.513	9 Investorenes formue	463.428	523.124
Resultat før skat	120.435	-61.905	Anden gæld:		
7 Skat	-799	-28.847	Skyldige omkostninger	793	1.659
Årets nettoresultat	119.636	-90.752	Mellemv. vedr. handelsafv.	53	11.563
			I alt anden gæld	846	13.222
Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue			Passiver i alt	464.274	536.346

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	26,38	-2,34	23,57	-9,63	27,18
Benchmark afkast (pct.)		6,08	27,44	-13,03	18,35
Indre værdi (DKK pr. andel)	139,44	136,17	168,86	152,05	193,42
Nettoresultat (t.DKK)	169.664	22	187.344	-90.752	119.636
Administrationsomkostninger (pct.)	0,80	0,80	0,73	0,94	0,78
Investorenes formue (t.DKK)	690.491	815.865	897.564	523.124	463.428
Antal andele, stk.	4.951.850	5.991.341	5.315.582	3.440.418	2.395.983
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,45	0,18	0,68	0,34	0,73
Standardafvigelse			14,51	16,58	4,83
Active Share	92,03	92,36	91,76	92,57	91,27
Tracking Error	3,78	4,03	1,19	4,29	5,41

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	133	16
Renteudgifter	-12	-56
I alt renteindtægter	121	-40

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra danske selskaber	0	9
Not. aktier fra udenlandske selskaber	8.214	43.770
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	0	321
I alt udbytter	8.214	44.100

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra danske selskaber	0	-879
Not. aktier fra udenlandske selskaber	116.284	-96.306
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	0	-2.960
I alt fra kapitalandele	116.284	-100.145

Note 4: Andre indtægter

Diverse indtægter	0	-6

Note 5: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-381	-2.434
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	668
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-381	-1.766

Note 6: Administrationsomkostninger

Note 6: Administrationsomkostninger		2023	2022
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk. omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-418	-52	-470
Investeringsforvaltning	-3.121	0	-3.121
I alt adm.omkostninger	-3.539	-52	-3.591

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Skat

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

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

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

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings selskabet SEBinvest A/S.

Note 9: Investorenes formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	3.440.418	523.124	5.315.582	894.446
Korrektion ved fusion eller spaltning	0	0	1.676.361	278.212
Emissioner i året	275.628	46.138	24.699	3.800
Indløsninger i året	-1.320.063	-225.856	-3.576.224	-562.431
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		386		-151
Ovf. af periodens resultat		119.636		-90.752
I alt investorenes formue	2.395.983	463.428	3.440.418	523.124

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

31.12.2023

Cykliske forbrugsgoder	18,3
Diverse	1,5
Finans	22,0
Industri	25,2
Informationsteknologi	32,2
Telekommunikation	0,8
I alt, alle sektorer	100,0

Baron Globale Aktier

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

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Baron Globale Aktier 37,95%, mens benchmarket udgjorde 18,35 %, hvilket svarer til en overperformance på 19,6 procentpoint. Dette anses som værende tilfredsstillende.

BARON GLOBALE AKTIER

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	239	5
1 Renteudgifter	-2	-24
2 Udbytter	280	244
I alt renter og udbytter	517	225
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	145.601	-534.659
Valutakonti	-540	999
Øvrige aktiver/passiver	-15	36
4 Handelsomkostninger	-80	-44
I alt kursgevinster og -tab	144.966	-533.668
I alt indtægter	145.483	-533.443
5 Administrationsomk.	-3.449	-5.135
Resultat før skat	142.034	-538.578
6 Skat	-55	-41
Årets nettoresultat	141.979	-538.619
Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	5.022	4.322
Kapitalandele:		
9,7 Not. aktier, udl. selskaber	480.036	422.275
Andre aktiver:		
Mellemv. vedr. handelsafv.	1.634	438
Aktuelle skatteaktiver	96	208
I alt andre aktiver	1.730	646
Aktiver i alt	486.788	427.243
Passiver		
8 Investorernes formue	480.203	424.341
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	1.237	896
Mellemv. vedr. handelsafv.	5.348	2.006
I alt anden gæld	6.585	2.902
Passiver i alt	486.788	427.243

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	34,74	24,37	6,10	-51,06	37,95
Benchmark afkast (pct.)		6,08	27,44	-13,03	18,35
Indre værdi (DKK pr. andel)	145,44	180,87	191,29	93,92	129,56
Nettoresultat (t.DKK)	146.913	-39	84.935	-538.619	141.979
Administrationsomkostninger (pct.)	0,86	0,86	0,79	0,83	0,79
Investorerne formue (t.DKK)	683.296	1.243.771	1.206.120	424.341	480.203
Antal andele, stk.	4.698.216	6.876.503	6.305.314	4.518.045	3.706.396
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio		0,83	0,80	-0,03	0,25
Standardafvigelse			18,64	23,99	7,52
Active Share	88,35	94,14	94,70	96,79	94,81
Tracking Error	4,85	4,63	5,23	14,53	19,04

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	239	5
Renteudgifter	-2	-24
I alt renteindtægter	237	-19

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra udenlandske selskaber	280	244
I alt udbytter	280	244

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra udenlandske selskaber	145.601	-534.659
I alt fra kapitalandele	145.601	-534.659

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-80	-195
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	151
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-80	-44

Note 5: Administrationsomkostninger

Note 5: Administrationsomkostninger		2023	2022
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger
		omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-441	-76	-517
Investeringsforvaltning	-2.932	0	-2.932
I alt adm.omkostninger	-3.373	-76	-3.449

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Skat

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

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

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

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings selskabet SEBinvest A/S.

Note 8: Investorenes formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	4.518.045	424.341	6.305.314	1.210.020
Emissioner i året	1.319.057	145.006	581.299	78.975
Indløsninger i året	-2.130.706	-231.517	-2.368.568	-326.238
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		394		203
Ovf. af periodens resultat		141.979		-538.619
I alt investorenes formue	3.706.396	480.203	4.518.045	424.341

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

31.12.2023

Cykliske forbrugsgoder	18,7
Diverse	4,9
Finans	3,8
Industri	2,3
Informationsteknologi	63,9
Medicinal og sundhed	6,4
I alt, alle sektorer	100,0

SGA Globale Aktier

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

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for SGA Globale Aktier 23,68%, mens benchmarket udgjorde 18,35 %, hvilket svarer til en overperformance på 5,33 procentpoint. Dette anses som værende mere end tilfredsstillende.

SGA GLOBALE AKTIER

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	319	26
1 Renteudgifter	0	-13
2 Udbytter	5.574	4.140
I alt renter og udbytter	5.893	4.153
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	100.806	-138.111
Valutakonti	-249	891
Øvrige aktiver/passiver	30	26
5 Handelsomkostninger	-102	-101
I alt kursgevinster og -tab	100.485	-137.295
4 Andre indtægter	-23	0
I alt indtægter	106.355	-133.142
6 Administrationsomk.	-3.470	-4.562
Resultat før skat	102.885	-137.704
7 Skat	-583	-493
Årets nettoresultat	102.302	-138.197
Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue		

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	8.289	6.241
Kapitalandele:		
10,8 Not. aktier fra DK selskaber	17.735	12.619
10,8 Not. aktier, udl. selskaber	466.705	448.096
I alt kapitalandele	484.440	460.715
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	209	102
Aktuelle skatteaktiver	940	934
I alt andre aktiver	1.149	1.036
Aktiver i alt	493.878	467.992
Passiver		
9 Investorenes formue	493.071	467.163
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	777	813
Mellemv. vedr. handelsafv.	30	16
I alt anden gæld	807	829
Passiver i alt	493.878	467.992

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	34,15	4,93	16,35	-20,57	23,68
Benchmark afkast (pct.)		5,76	27,44	-13,03	18,35
Indre værdi (DKK pr. andel)	123,48	129,57	150,70	119,74	148,11
Nettoresultat (t.DKK)	100.129	-25	120.580	-138.197	102.302
Administrationsomkostninger (pct.)	0,99	0,98	0,76	0,85	0,75
Investorenes formue (t.DKK)	381.103	736.145	710.804	467.163	493.071
Antal andele, stk.	3.086.241	5.681.296	4.716.628	3.901.456	3.329.049
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio			0,84	0,30	0,63
Standardafvigelse			15,53	17,39	4,75
Active Share	94,06	87,15	88,36	91,11	85,46
Tracking Error			2,44	4,14	5,55

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	319	26
Renteudgifter	0	-13
I alt renteindtægter	319	13

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra danske selskaber	168	270
Not. aktier fra udenlandske selskaber	5.406	3.870
I alt udbytter	5.574	4.140

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra danske selskaber	5.627	3.389
Not. aktier fra udenlandske selskaber	95.179	-141.500
I alt fra kapitalandele	100.806	-138.111

Note 4: Andre indtægter

Diverse indtægter	-23	0

Note 5: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-102	-223
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	122
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-102	-101

Note 6: Administrationsomkostninger

Note 6: Administrationsomkostninger			2023	2022
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-405	-90	-495	-814
Investeringsforvaltning	-2.975	0	-2.975	-3.748
I alt adm.omkostninger	-3.380	-90	-3.470	-4.562

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Skat

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

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

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

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings-selskabet SEBinvest A/S.

Note 9: Investorerne formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorerne formue primo	3.901.456	467.163	4.716.628	711.092
Emissioner i året	356.016	45.966	633.324	76.058
Indløsninger i året	-928.423	-122.548	-1.448.496	-181.961
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		188		171
Ovf. af periodens resultat		102.302		-138.197
I alt investorerne formue	3.329.049	493.071	3.901.456	467.163

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

31.12.2023

Basis forbrugsgoder	6,3
Cykliske forbrugsgoder	10,3
Ejendomme	2,7
Finans	16,0
Industri	3,3
Informationsteknologi	38,0
Materialer	2,7
Medicinal og sundhed	20,7
I alt, alle sektorer	100,0

Allspring Small Cap Aktier

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

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Allspring Small Cap Aktier 10,96%, mens benchmarket udgjorde 12,11 %, hvilket svarer til en underperformance på 1,15 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

ALLSPRING SMALL CAP AKTIER

Resultatopgørelse			Balance		
Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK	Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:			Aktiver		
1 Renteindtægter	634	170	Likvide midler:		
1 Renteudgifter	-1	-21	Indestående i depotselskab	15.988	22.159
2 Udbytter	7.917	11.579	Kapitalandele:		
I alt renter og udbytter	8.550	11.728	10,8 Not. aktier fra DK selskaber	0	4.787
Kursgevinster og -tab:			10,8 Not. aktier, udl. selskaber	537.424	604.585
3 Kapitalandele	59.685	-170.887	Inv.beviser i udl.		
3 Afledte finansielle instr.	0	-9	investeringsforeninger	0	6.752
Valutakonti	-693	1.965	I alt kapitalandele	537.424	616.124
Øvrige aktiver/passiver	4	-1	Andre aktiver:		
5 Handelsomkostninger	-450	-480	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	423	408
I alt kursgevinster og -tab	58.546	-169.412	Andre tilgodehavender	1.112	0
4 Andre indtægter	2	1	Mellemv. vedr. handelsafv.	2.900	15
I alt indtægter	67.098	-157.683	Aktuelle skatteaktiver	855	756
6 Administrationsomk.	-4.865	-7.553	I alt andre aktiver	5.290	1.179
Resultat før skat	62.233	-165.236	Aktiver i alt	558.702	639.462
7 Skat	-1.003	-948	Passiver		
Årets nettoresultat	61.230	-166.184	9 Investorenes formue	550.962	636.981
Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue			Anden gæld:		
			Skyldige omkostninger	2.185	2.458
			Mellemv. vedr. handelsafv.	5.555	23
			I alt anden gæld	7.740	2.481
			Passiver i alt	558.702	639.462

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	29,52	0,18	29,64	-18,33	10,96
Benchmark afkast (pct.)		4,79	24,45	-13,44	12,11
Indre værdi (DKK pr. andel)	145,18	145,43	188,71	153,83	170,69
Nettoresultat (t.DKK)	77.744	-7	212.488	-166.184	61.230
Administrationsomkostninger (pct.)	1,07	1,00	0,98	1,02	0,89
Investorenes formue (t.DKK)	287.808	689.319	905.435	636.981	550.962
Antal andele, stk.	1.982.472	4.739.831	4.798.028	4.140.822	3.227.849
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,51	0,47	0,58	0,34	0,54
Standardafvigelse			16,46	18,29	5,10
Active Share	49,73	95,70	50,33	50,39	50,40
Tracking Error	3,56	6,78	1,02	4,45	4,77

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	634	170
Renteudgifter	-1	-21
I alt renteindtægter	633	149

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra danske selskaber	77	45
Not. aktier fra udenlandske selskaber	7.840	11.534
I alt udbytter	7.917	11.579

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra danske selskaber	2.387	-1.392
Not. aktier fra udenlandske selskaber	56.888	-168.525
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	410	-970
I alt fra kapitalandele	59.685	-170.887
Valutaterminsforsretninger/futures	0	-9
I alt fra afledte finansielle instrumenter	0	-9

Note 4: Andre indtægter

Diverse indtægter	2	1

Note 5: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-450	-791
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	311
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-450	-480

Note 6: Administrationsomkostninger

Note 6: Administrationsomkostninger			2023	2022
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-568	-85	-653	-1.212
Investeringsforvaltning	-4.212	0	-4.212	-6.341
I alt adm.omkostninger	-4.780	-85	-4.865	-7.553

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Skat

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

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

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

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings selskabet SEBinvest A/S.

Note 9: Investoreernes formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investoreernes formue primo	4.140.822	636.981	4.798.028	904.604
Emissioner i året	343.786	54.447	460.910	77.706
Indløsninger i året	-1.256.759	-202.209	-1.118.116	-179.348
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		513		203
Ovf. af periodens resultat		61.230		-166.184
I alt investoreernes formue	3.227.849	550.962	4.140.822	636.981

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.) 31.12.2023

Basis forbrugsgoder	6,3
Cykliske forbrugsgoder	8,4
Diverse	25,5
Ejendomme	0,6
Energi	1,2
Finans	3,1
Industri	21,7
Informationsteknologi	18,3
Materialer	10,0
Medicinal og sundhed	4,9
I alt, alle sektorer	100,0

CT EM Aktier

Afdeling	CT EM Aktier	Startdato *)	1. november 2021
Benchmark	MSCI Emerging Markets (net div)	Styktørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060585909	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Columbia Management
Risikoindeks [1-7] **)	5	Morningstar rating [1-5] **)	★★
SFDR	6		

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for CT EM Aktier 4,11%, mens benchmarket udgjorde 6,37 %, hvilket svarer til en underperformance på 2,26 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

CT EM AKTIER

Resultatopgørelse			Balance		
Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK	Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:			Aktiver		
1 Renteindtægter	187	23	Likvide midler:		
1 Renteudgifter	-44	-55	Indestående i depotselskab		
2 Udbytter	10.291	8.668		6.595	18.201
I alt renter og udbytter	10.434	8.636	Kapitalandele:		
Kursgevinster og -tab:			9,7 Not. aktier, udl. selskaber	285.997	389.763
3 Kapitalandele	9.999	-164.531	Andre aktiver:		
Valutakonti	-614	-725	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.		
Øvrige aktiver/passiver	-5	9		217	312
4 Handelsomkostninger	-1.180	-858	Mellemv. vedr. handelsafv.		
I alt kursgevinster og -tab	8.200	-166.105		1.163	0
I alt indtægter	18.634	-157.469	Aktuelle skatteaktiver		
5 Administrationsomk.	-3.400	-5.561		29	29
Resultat før skat	15.234	-163.030	I alt andre aktiver		
6 Skat	-1.968	-1.207		1.409	341
Årets nettoresultat	13.266	-164.237	Aktiver i alt		
Årets nettoresultat foreslås overført til investorerne formue				294.001	408.305
			Passiver		
			8 Investorerne formue		
				288.881	406.861
			Anden gæld:		
			Skyldige omkostninger		
				3.007	1.444
			Mellemv. vedr. handelsafv.		
				2.113	0
			I alt anden gæld		
				5.120	1.444
			Passiver i alt		
				294.001	408.305

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	33,51	21,83	-0,78	-27,77	4,11
Benchmark afkast (pct.)		7,93	4,78	-14,87	6,37
Indre værdi (DKK pr. andel)	123,79	150,82	150,36	108,18	112,60
Nettoresultat (t.DKK)	103.726	-4	-6.289	-164.237	13.266
Administrationsomkostninger (pct.)	0,95	0,96	0,94	1,19	1,01
Investorerne formue (t.DKK)	371.308	574.668	607.202	406.861	288.881
Antal andele, stk.	2.999.423	3.810.235	4.038.296	3.760.813	2.565.570
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,28	0,72	0,75	0,09	0,28
Standardafvigelse			16,87	18,68	5,32
Active Share	70,12	73,21	76,70	76,05	75,76
Tracking Error	3,51	5,32	1,63	3,92	4,38

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	187	23
Renteudgifter	-44	-55
I alt renteindtægter	143	-32

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra udenlandske selskaber	10.291	8.668
I alt udbytter	10.291	8.668

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. aktier fra udenlandske selskaber	9.999	-164.531
I alt fra kapitalandele	9.999	-164.531

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-1.180	-988
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	130
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-1.180	-858

Note 5: Administrationsomkostninger

Note 5: Administrationsomkostninger			2023	2022
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-617	-82	-699	-1.682
Investeringsforvaltning	-2.701	0	-2.701	-3.879
I alt adm.omkostninger	-3.318	-82	-3.400	-5.561

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Skat

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

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

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

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings-selskabet SEBinvest A/S.

Note 8: Investoreernes formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investoreernes formue primo	3.760.813	406.861	4.038.296	604.309
Emissioner i året	4.500	498	192.661	23.084
Indløsninger i året	-1.199.743	-131.903	-470.144	-56.260
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		159		-35
Ovf. af periodens resultat		13.266		-164.237
I alt investoreernes formue	2.565.570	288.881	3.760.813	406.861

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

31.12.2023	
Basis forbrugsgoder	8,0
Cykliske forbrugsgoder	10,4
Diverse	12,5
Ejendomme	0,7
Energi	2,2
Finans	28,0
Industri	4,6
Informationsteknologi	29,8
Materialer	2,6
Medicinal og sundhed	1,2
I alt, alle sektorer	100,0

Wellington EM Obligationer

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

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wellington EM Obligationer 9,99%, mens benchmarket udgjorde 8,22 %, hvilket svarer til en overperformance på 1,77 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

WELLINGTON EM OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	35.352	29.615
1 Renteudgifter	-11	-108
I alt renter og udbytter	35.341	29.507
Kursgevinster og -tab:		
2 Obligationer	24.152	-63.805
2 Afledte finansielle instr.	35.558	-23.185
Valutakonti	-2.467	1.640
Øvrige aktiver/passiver	14	-3
4 Handelsomkostninger	-507	-107
I alt kursgevinster og -tab	56.750	-85.460
3 Andre indtægter	5	7
I alt indtægter	92.096	-55.946
5 Administrationsomk.	-5.523	-5.461
Resultat før skat	86.573	-61.407
Skat	0	0
Årets nettoresultat	86.573	-61.407
Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	20.578	45.222
Obligationer:		
10,6 Not. obl. fra udl. udstedere	590.307	496.147
8,9 Afledte finansielle instr.:		
Not. afledte finansielle instr.	3.728	1.840
Unot. afledte finansielle instr.	9.232	12.830
I alt afledte finansielle instr.	12.960	14.670
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	10.390	9.562
Andre tilgodehavender	45	47
Mellemv. vedr. handelsafv.	36	0
Aktuelle skatteaktiver	135	253
I alt andre aktiver	10.606	9.862
Aktiver i alt	634.451	565.901
Passiver		
7 Investorenes formue	625.785	557.112
8,9 Afledte finansielle instr.:		
Not. afledte finansielle instr.	3.728	1.840
Unot. afledte finansielle instr.	3.523	5.507
I alt afledte finansielle instr.	7.251	7.347
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	1.379	1.219
Mellemv. vedr. handelsafv.	36	223
I alt anden gæld	1.415	1.442
Passiver i alt	634.451	565.901

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	8,52	-0,84	-2,76	-10,73	9,99
Benchmark afkast (pct.)	-	-4,51	-2,46	-11,59	8,22
Indre værdi (DKK pr. andel)	106,04	105,15	79,66	91,60	100,54
Nettoresultat (t.DKK)	46.661	101	-137.917	-61.407	86.573
Administrationsomkostninger (pct.)	0,87	0,99	1,07	1,06	0,95
Investorenes formue (t.DKK)	437.653	545.980	431.243	557.112	625.785
Antal andele, stk.	4.127.146	5.192.496	5.413.598	6.081.782	6.224.148
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,22	0,41	0,16	-0,28	0,05
Standardafvigelse			8,94	9,87	2,80

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	1.472	390
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	33.532	29.225
Andre renteindtægter	348	0
Renteudgifter	-11	-108
I alt renteindtægter	35.341	29.507

Note 2: Kursgevinster og -tab

Not. obl. fra udenlandske udstedere	24.152	-63.805
I alt fra obligationer	24.152	-63.805
Valutaterminsforretninger/futures	1.814	-24.481
Renteswaps	16	-1.235
Aktieterminer/futures	-16	1.883
Andre kontrakter	33.744	648
I alt fra afledte finansielle instrumenter	35.558	-23.185

Note 3: Andre indtægter

Diverse indtægter	5	7

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-507	-143
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	37
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-507	-107

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-630	-134	-764	-939
Investeringsforvaltning	-4.759	0	-4.759	-4.522
I alt adm.omkostninger	-5.389	-134	-5.523	-5.461

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 6: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	99,0	98,5
Øvrige	1,0	1,5
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings-selskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Investorenes formue	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	6.081.782	525.285	5.413.598	553.523
Emissioner i året	741.739	70.101	1.314.833	125.533
Indløsninger i året	-599.373	-56.491	-646.649	-60.966
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		316		429
Ovf. af periodens resultat		86.573		-61.407
I alt investorenes formue	6.224.148	625.785	6.081.782	557.112

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

Valuta	Eksponering	Eksponering
BRL	11.771	11.178
CLP	-3.614	-5.679
CNY	25.739	12.165
COP	-6.054	-16.430
CZK	3.090	-1.059
EUR	257.801	245.433
GBP	-103	-101
HUF	2.271	2.867
IDR	11.347	10.478
INR	2.189	0
KRW	5.827	0
KZT	856	0
MXN	-17.572	-4.519
PEN	-8.420	-9.138
PHP	1.656	1.233
PLN	12.183	3.577
RON	4.925	-2.508
SGD	12.713	12.261
THB	34.657	26.302
TRY	4.383	1.359
USD	-337.778	-280.137
UYU	-4.548	0
ZAR	-10.024	-425

Note 9: Underliggende eksponering ved futures (1.000 DKK)

	Eksponering 2023	Eksponering 2022
Købte rentefutures	52.018	113.574
Solgte rentefutures	-58.648	-84.285

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på lande (pct.) 31.12.2023

Angola	1,7
Bermuda	1,3
Brasilien	4,7
Bulgarien	1,8
Cayman Islands	1,7
Chile	2,8
CI	0,6
Columbia	5,8
Costa Rica	0,9
Dominikanske Republik	1,9
Egypten	0,8
England	1,3
Forenede Arabiske Emirater	0,8
Ghana	0,6
Holland	0,7
Hong Kong	0,7
Indonesien	3,4
Israel	1,2
Jordan	1,6
Luxembourg	2,1
Makedonien	1,1
Mexico	10,2
Mongoliet	0,7
Oman	0,8
Peru	4,0
Polen	3,7
Rumænien	4,5
Singapore	0,7
Sydafrika	7,1
Sydkorea	0,9
Tjekkiet	3,7
Tyrkiet	1,4
Ungarn	5,7
Uruguay	1,1
U.S.A.	12,6
Øvrige	5,4
I alt, alle lande	100,0

Indeksobligationer

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

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

***) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Indeksobligationer 2,92%, mens benchmark udgjorde 2,88 %, hvilket svarer til en overperformance på 0.04 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

INDEKS OBLIGATIONER

Resultatopgørelse		
Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
1 Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	1.606	1.641
1 Renteudgifter	-6	-97
I alt renter og udbytter	1.600	1.544
Kursgevinster og -tab:		
2 Obligationer	5.095	-3.989
2 Afledte finansielle instr.	3.843	-16.301
Valutakonti	-930	3.578
4 Handelsomkostninger	-35	-31
I alt kursgevinster og -tab	7.973	-16.743
3 Andre indtægter	1	20
I alt indtægter	9.574	-15.179
5 Administrationsomk.	-1.229	-1.393
Resultat før skat	8.345	-16.572
6 Skat	-3	-2
Årets nettoresultat	8.342	-16.574
Årets nettoresultat foreslås overført til investorerne formue		

Balance		
Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	586	299
Obligationer:		
10,7 Not. obl. fra udl. udstedere	298.272	193.119
9 Afledte finansielle instr.:		
Unot. afledte finansielle instr.	2.397	1.248
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	623	355
Aktiver i alt	301.878	195.021
Passiver		
8 Investorerne formue	301.500	194.791
9 Afledte finansielle instr.:		
Unot. afledte finansielle instr.	55	0
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	323	230
Passiver i alt	301.878	195.021

Noter til resultatopgørelse og balance					
Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	2,71	4,10	4,93	-7,33	2,92
Benchmark afkast (pct.)		4,16	0,84	-7,09	2,88
Indre værdi (DKK pr. andel)	101,29	105,45	136,96	102,65	105,64
Nettoreultat (t.DKK)	14.528	37	71.813	-16.574	8.342
Administrationsomkostninger (pct.)	0,45	0,65	0,56	0,64	0,56
Investorenes formue (t.DKK)	199.461	267.633	297.783	194.791	301.500
Antal andele, stk.	1.969.131	2.538.078	2.174.183	1.897.703	2.854.070
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,20	0,58	0,90	0,16	0,21
Standardafvigelse			2,49	4,16	1,30

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	18	0
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	1.588	1.641
Renteudgifter	-6	-97
I alt renteindtægter	1.600	1.544

Note 2: Kursgevinster og -tab

Not. obl. fra udenlandske udstedere	5.095	-3.989
I alt fra obligationer	5.095	-3.989
Valutaterminsforretninger/futures	3.843	-16.301
I alt fra afledte finansielle instrumenter	3.843	-16.301

Note 3: Andre indtægter

Diverse indtægter	1	20

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-35	-32
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	1
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-35	-31

Note 5: Administrationsomkostninger

Note 5: Administrationsomkostninger		2023	2022
Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger

Administration	-211	-49	-260	-382
Investeringsforvaltning	-969	0	-969	-1.011
I alt adm.omkostninger	-1.180	-49	-1.229	-1.393

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Skat

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

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	99,2	99,4
Øvrige	0,8	0,6
I alt	100,0	100,0

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

Note 8: Investoreernes formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investoreernes formue primo	1.897.703	194.791	2.174.183	240.567
Emissioner i året	1.168.416	120.379	6.317	699
Indløsninger i året	-212.049	-22.154	-282.797	-29.931
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		142		30
Ovf. af periodens resultat		8.342		-16.574
I alt investoreernes formue	2.854.070	301.500	1.897.703	194.791

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

Valuta	Eksponering	Eksponering
AUD	-3.021	-2.221
CAD	-1.986	-1.574
DKK	5	-4
EUR	234.685	156.406
GBP	-29.154	-21.725
NZD	-461	-4.552
SEK	-1.744	-869
USD	-196.343	-124.620

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

	31.12.2023
Australien	1,0
Canada	0,7
England	9,9
Frankrig	9,5
Italien	5,5
Spanien	3,4
Sverige	0,6
Tyskland	3,3
U.S.A.	65,9
Øvrige	0,2
I alt, alle lande	100,0

Janus H High Yield Obligationer

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

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

***) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Janus H High Yield Obligationer 9,60%, mens benchmarket udgjorde 10,97 %, hvilket svarer til en underperformance på 1,37 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

JANUS H HIGH YIELD OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	42.242	28.479
1 Renteudgifter	-23	-19
2 Udbytter	31	133
I alt renter og udbytter	42.250	28.593
Kursgevinster og -tab:		
3 Obligationer	36.396	-85.869
3 Kapitalandele	-92	-530
3 Afledte finansielle instr.	4.579	-28.619
Valutakonti	23	-300
Øvrige aktiver/passiver	-5	-4
Handelsomkostninger	-346	-80
I alt kursgevinster og -tab	40.555	-115.402
4 Andre indtægter	8	-3
I alt indtægter	82.813	-86.812
6 Administrationsomk.	-5.336	-4.419
Resultat før skat	77.477	-91.231
7 Skat	-5	461
Årets nettoresultat	77.472	-90.770
Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	17.827	58.950
Obligationer:		
11,8 Not. obl. fra udl. udstedere	841.091	550.704
Unot. obligationer	0	2.421
I alt obligationer	841.091	553.125
Kapitalandele:		
11,8 Not. aktier, udl. selskaber	0	2.077
Afledte finansielle instr.:		
11,10 Not. afledte finansielle instr.	1.921	514
Unot. afledte finansielle instr.	13.205	1.382
I alt afledte finansielle instr.	15.126	1.896
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	13.122	8.998
Andre tilgodehavender	0	-15
Mellemv. vedr. handelsafv.	466	448
Aktuelle skatteaktiver	823	827
I alt andre aktiver	14.411	10.258
Aktiver i alt	888.455	626.306
Passiver		
9 Investorernes formue	885.228	624.136
10,11 Afledte finansielle instr.:		
Not. afledte finansielle instr.	1.725	514
Unot. afledte finansielle instr.	224	40
I alt afledte finansielle instr.	1.949	554
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	1.278	948
Mellemv. vedr. handelsafv.	0	668
I alt anden gæld	1.278	1.616
Passiver i alt	888.455	626.306

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	10,25	0,73	5,14	-15,87	9,60
Benchmark afkast (pct.)		3,76	0,52	-12,88	10,97
Indre værdi (DKK pr. andel)	119,08	119,94	126,19	106,74	118,12
Nettoresultat (t.DKK)	40.039	50	23.467	-90.770	77.472
Administrationsomkostninger (pct.)	0,79	0,85	0,82	0,83	0,73
Investorernes formue (t.DKK)	288.228	331.641	543.418	624.136	885.228
Antal andele, stk.	2.420.481	2.764.979	4.294.630	5.847.047	7.494.026
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	1,80	0,70	0,49	-0,07	0,16
Standardafvigelse			7,77	9,62	2,86

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	1.043	98
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	40.970	28.174
Unoterede obligationer	229	207
Renteudgifter	-23	-19
I alt renteindtægter	42.219	28.460

Note 2: Udbytter

Not. aktier fra udenlandske selskaber	31	133
I alt udbytter	31	133

Note 3: Kursgevinster og -tab

Not. obl. fra udenlandske udstedere	36.282	-85.382
Unot. obligationer	114	-487
I alt fra obligationer	36.396	-85.869
Not. aktier fra udenlandske selskaber	-92	-530
I alt fra kapitalandele	-92	-530
Valutaterminsforretninger/futures	8.225	-33.308
Renteswaps	-79	16
Aktieterminer/futures	-1.744	2.329
Andre kontrakter	-1.823	2.344
I alt fra afledte finansielle instrumenter	4.579	-28.619

Note 4: Andre indtægter

Diverse indtægter	8	-3

Note 5: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-346	-104
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	23
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-346	-80

Note 6: Administrationsomkostninger

	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-664	-168	-832	-1.006
Investeringsforvaltning	-4.504	0	-4.504	-3.413
I alt adm.omkostninger	-5.168	-168	-5.336	-4.419

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Skat

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

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	98,5	99,3
Øvrige	1,5	0,7
I alt	100,0	100,0

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

Note 9: Investoreernes formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investoreernes formue primo	5.847.047	624.136	4.294.630	541.567
Emissioner i året	2.017.243	223.471	1.965.076	220.269
Indløsninger i året	-370.264	-40.776	-412.659	-47.845
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		925		915
Ovf. af periodens resultat		77.472		-90.770
I alt investoreernes formue	7.494.026	885.228	5.847.047	624.136

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

Valuta	Eksponering	Eksponering
EUR	634.733	416.455
GBP	-45.000	-23.917
USD	-577.382	-391.744

Note 11: Underliggende eksponering ved futures (1.000 DKK)

Valuta	Eksponering 2023	Eksponering 2022
Købte rentefutures	22.354	16.545
Solgte rentefutures	-64.340	0

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

	31.12.2023
Australien	1,6
Canada	3,4
Cayman Islands	4,2
England	8,1
Frankrig	9,3
Holland	4,2
Italien	2,1
Luxembourg	1,6
Norge	1,2
Panama	1,5
Spanien	1,8
Sverige	1,5
Tyskland	4,6
U.S.A.	53,4
Øvrige	1,5
I alt, alle lande	100,0

Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL

Afdeling	Wealth Invest Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL	Primær rådgiver	Qblue Balanced A/S
SE-nummer	43814575	Startdato *)	29. marts 2023
*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.			

QBLUE BALANCED GLOBALE BÆREDYGTIGE AKTIER AKL

Resultatopgørelse

Note	28.03-31.12.2023	
	1.000 DKK	
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	4	
1 Renteudgifter	-4	
2 Udbytter	11.138	
I alt renter og udbytter	11.138	
Kursgevinster og -tab:		
3 Kapitalandele	44.784	
Valutakonti	-45	
Øvrige aktiver/passiver	-8	
5 Handelsomkostninger	-490	
I alt kursgevinster og -tab	44.241	
4 Andre indtægter	-23	
I alt indtægter	55.356	
6 Administrationsomk.	-2.731	
Resultat før skat	52.625	
7 Skat	-1.712	
Årets nettoresultat	50.913	
Resultatdisponering:		
8 Foreslået udlodning	2.174	
Ovf. til udlodning næste år	40	
Ovf. til investorerne formue	48.699	
Disponeret	50.913	

Balance

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

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023
	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	4
Renteudgifter	-4
I alt renteindtægter	0

Note 2: Udbytter

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

Note 3: Kursgevinster og -tab

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

Note 4: Andre indtægter

Diverse indtægter	-23

Note 5: Handelsomkostninger

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

Note 6: Administrationsomkostninger 2023

	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger
Administration	-686	-64	-750
Investeringsforvaltning	-1.981	0	-1.981
I alt adm.omkostninger	-2.667	-64	-2.731

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Skat

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

	31.12.2023
	1.000 DKK

Note 8: Til rådighed for udlodning

Renter og udbytter	11.115
Rente- og udbytteskat	-1.731
Kursgevinst til udlodning	-5.109
Administrationsomkostninger til modregning	-2.731
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	670
Til rådighed for udlodning	2.214
Heraf foreslået udlodning	2.174
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	40

Note 9: Finansielle instrumenter i pct.

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

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings-selskabet SEBinvest A/S.

Note 10: Investorenes formue 2023

	Formue- værdi 1.000 DKK
Emissioner i året	545.792
Indløsninger i året	-1.912
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	175
Overført til udlodning næste år	40
Foreslået udlodning	2.174
Overførsel af periodens resultat	48.699
I alt Investorenes formue	594.968

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

31.12.2023	
Basis forbrugsgoder	4,6
Cykliske forbrugsgoder	7,2
Diverse	2,0
Ejendomme	2,2
Energi	2,4
Finans	15,2
Forsyning	2,7
Industri	7,1
Informationsteknologi	37,6
Materialer	3,8
Medicinal og sundhed	11,2
Telekommunikation	4,0
I alt, alle sektorer	100,0

AKL Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier I

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

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest AKL Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier I 7,92%, mens benchmarket udgjorde 13,09 %, hvilket svarer til en underperformance på 5,17 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

AKL QBLUE BALANCED GLOBALE BÆREDYGTIGE AKTIER I

Klassens resultatposter

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

	31.12.2023	1.000 DKK
Note 1: Til rådighed for udlodning		
Udlodning fra fællesportefølje	2.313	
Renteudgifter	1	
Administrationsomkostninger til modregning	-95	
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-5	
Til rådighed for udlodning	2.214	
Heraf foreslået udlodning	2.174	
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	40	
Investorenes formue		
	2023	2023
	Antal	Formue-
	andele	værdi
		1.000 DKK
Emissioner i året	5.455.265	545.792
Indløsninger i året	-19.126	-1.912
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		175
Overført til udlodning næste år		40
Foreslået udlodning		2.174
Overførsel af periodens resultat		48.699
I alt Investorenes formue	5.436.139	594.968

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2023*
Afkast (pct.)	7,92
Benchmark afkast (pct.)	13,09
Indre værdi (DKK pr. andel)	109,45
Nettoresultat (t.DKK)	50.913
Udbytte (DKK pr. andel)	0,40
Administrationsomkostninger (pct.)	0,40
Investorenes formue (t.DKK)	594.968
Antal andele, stk.	5.436.139
Styk størrelse i DKK	100
Active Share	90,90

*) Visse nøgletal dækker perioden 28.03-31.12.2023

Optimal VerdensIndex Moderat

Afdeling	Wealth Invest Optimal VerdensIndex Moderat	Startdato *)	18. september 2023
Benchmark	Sammensat	Styktørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060254712	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **) 3		Morningstar rating [1-5] **) ★★★★★	
SFDR	8		

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest Optimal VerdensIndex Moderat 11,56%, mens benchmarket udgjorde 12,36%, hvilket svarer til en underperformance på 0,80 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

OPTIMAL VERDENSINDEX MODERAT

Resultatopgørelse			Balance		
Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK	Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:			Aktiver		
1 Renteindtægter	19.681	10.127	Likvide midler:		
2 Udbytter	13.855	15.497	Indestående i depotselskab		
I alt renter og udbytter	33.536	25.624		57.990	30.650
Kursgevinster og -tab:			Obligationer:		
3 Obligationer	9.844	-94.318	10,7 Not. obl. fra danske udstedere	507.895	543.269
3 Kapitalandele	128.905	-177.080	Kapitalandele:		
Valutakonti	-74	-17	8,10 Inv.beviser i andre DK.	79.145	73.664
Øvrige aktiver/passiver	-1	-3	Inv.beviser i udl.		
4 Handelsomkostninger	-235	-295	investeringsforeninger	901.722	827.903
I alt kursgevinster og -tab	138.439	-271.714	I alt kapitalandele	980.867	901.567
I alt indtægter	171.975	-246.090	Andre aktiver:		
5 Administrationsomk.	-7.147	-7.043	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	5.201	3.783
Resultat før skat	164.828	-253.133	Andre tilgodehavender	0	1
6 Skat	58	-992	Mellemv. vedr. handelsafv.	11.423	1.882
			I alt andre aktiver	16.624	5.666
Årets nettoresultat	164.886	-254.125	Aktiver i alt	1.563.376	1.481.152
Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue			Passiver		
			9 Investorenes formue	1.560.772	1.479.899
			Anden gæld:		
			Skyldige omkostninger	3	1.253
			Mellemv. vedr. handelsafv.	2.601	0
			I alt anden gæld	2.604	1.253
			Passiver i alt	1.563.376	1.481.152

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	14,72	2,82	11,96	-14,10	11,56
Benchmark afkast (pct.)	*	*	*	-15,50	12,36
Indre værdi (DKK pr. andel)	180,46	185,55	207,74	178,45	199,03
Nettoresultat (t.DKK)	182.150	38.761	184.841	-254.125	164.886
Administrationsomkostninger (pct.)	0,44	0,44	0,45	0,44	0,58
Investorenes formue (t.DKK)	1.457.192	1.515.926	1.803.958	1.479.899	1.560.772
Antal andele, stk.	8.075.000	8.170.000	8.684.000	8.293.252	7.841.754
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,86	0,63	0,78	0,20	0,50
Standardafvigelse	*	*	*	*	2,67
Tracking Error	2,02	1,70	1,86	2,56	0,54

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	538	79
Noterede obligationer fra danske udstedere	19.143	10.871
I alt renteindtægter	19.681	10.950

Note 2: Udbytter

Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger	5.420	6.615
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	8.435	8.882
I alt udbytter	13.855	15.497

Note 3: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	9.844	-94.318
I alt fra obligationer	9.844	-94.318
Noterede aktier fra danske selskaber	0	1
Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	958	-18.011
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	127.947	-159.070
I alt fra kapitalandele	128.905	-177.080

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-235	-328
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	33
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-235	-295

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-2.990	-538	-3.528	-3.025
Investeringsforvaltning	-3.581	-38	-3.619	-3.682
I alt adm.omkostninger	-6.571	-576	-7.147	-6.707

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Skat

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

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	93,46
Øvrige	0,0	6,07
Andre aktiver/Anden gæld	0,0	0,47
I alt	100,0	100,0

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

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

Danske Invest Danmark Indeks	879	897
Sparindex INDEX OMX C25 KL	79.145	72.767
I alt	80.024	73.664

Note 9: Investorenes formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	8.293.252	1.479.899	8.684.252	1.803.958
Emissioner i året	64.893	12.159	97.000	19.182
Indløsninger i året	-516.391	-96.434	-488.000	-89.299
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		261		183
Ovf. af periodens resultat		164.886		-254.125
I alt investorenes formue	7.841.754	1.560.772	8.293.252	1.479.899

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

	31.12.2023
Investeringsforeninger	65,7
Realkreditobligationer	34,3
I alt, alle sektorer	100,0

Optimal Stabil

Afdeling	Optimal Stabil	Startdato *)	18. september 2023
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060518710	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **) 3		Morningstar rating [1-5] **)	★★★★★
SFDR	8		

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest Optimal Stabil 8,87%, mens benchmarket udgjorde 10,18%, hvilket svarer til en underperformance på 1,31 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

OPTIMAL STABIL

Resultatopgørelse				Balance			
Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK		Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK	
Renter og udbytter:				Aktiver			
1 Renteindtægter	8.744	4.244		Likvide midler:			
2 Udbytter	4.475	4.497		Indestående i depotselskab			
I alt renter og udbytter	13.219	8.741			15.406	10.015	
Kursgevinster og -tab:				Obligationer:			
3 Obligationer	5.008	-33.785		9,6 Not. obl. fra danske udstedere	230.501	256.234	
3 Kapitalandele	24.735	-39.539		Kapitalandele:			
Valutakonti	-17	13		7,9 Inv.beviser i andre DK.			
4 Handelsomkostninger	-74	-98		investeringsforeninger	14.429	14.189	
I alt kursgevinster og -tab	29.652	-73.409		Inv.beviser i udl.			
I alt indtægter	42.871	-64.668		investeringsforeninger	218.561	211.768	
5 Administrationsomk.	-2.332	-2.360		I alt kapitalandele	232.990	225.957	
Resultat før skat	40.539	-67.028		Andre aktiver:			
Skat	0	-196		Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	2.351	1.631	
Årets nettoresultat	40.539	-67.224		Mellemv. vedr. handelsafv.	773	936	
Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue				I alt andre aktiver	3.124	2.567	
				Aktiver i alt	482.021	494.773	
				Passiver			
				8 Investorenes formue	481.503	494.362	
				Anden gæld:			
				Skyldige omkostninger	3	411	
				Mellemv. vedr. handelsafv.	515	0	
				I alt anden gæld	518	411	
				Passiver i alt	482.021	494.773	

Noter til resultatopgørelse og balance					
Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	8,58	0,78	6,67	-11,50	8,87
Benchmark afkast (pct.)	*	*	*	-16,46	10,18
Indre værdi (DKK pr. andel)	130,85	131,86	140,66	124,49	135,53
Nettoresultat (t.DKK)	30.282	4.862	35.770	-67.224	40.539
Administrationsomkostninger (pct.)	0,47	0,15	0,46	0,45	0,58
Investorenes formue (t.DKK)	444.042	543.792	578.085	494.362	481.503
Antal andele, stk.	3.395.000	4.125.000	4.110.000	3.971.232	3.552.770
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,83	0,65	0,73	0,02	0,31
Standardafvigelse	*	*	*	*	1,88
Tracking Error	5,29	2,23	2,49	3,38	0,80

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	232	32
Noterede obligationer fra danske udstedere	8.512	4.528
I alt renteindtægter	8.744	4.560

Note 2: Udbytter

Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger	983	1.306
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	3.492	3.191
I alt udbytter	4.475	4.497

Note 3: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	5.008	-33.785
I alt fra obligationer	5.008	-33.785
Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	184	-3.561
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	24.551	-35.978
I alt fra kapitalandele	24.735	-39.539

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-74	-111
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	13
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-74	-98

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-1.047	-268	-1.315	-1.306
Investeringsforvaltning	-998	-19	-1.017	-1.054
I alt adm.omkostninger	-2.045	-287	-2.332	-2.360

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 6: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	95,4
Øvrige	0,0	4,0
Andre aktiver/Anden gæld	0,0	0,6
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings-selskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger (1.000 DKK)

Sparindex INDEX OMX C25 KL	14.429	14.189
I alt	14.429	14.189

Note 8: Investoreernes formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investoreernes formue primo	3.971.232	494.362	4.110.232	578.085
Emissioner i året	97.586	12.702	170.000	22.642
Indløsninger i året	-516.048	-66.289	-309.000	-39.251
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		189		110
Ovf. af periodens resultat		40.539		-67.224
I alt investoreernes formue	3.552.770	481.503	3.971.232	494.362

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

	31.12.2023
Investeringsforeninger	49,2
Realkreditobligationer	50,8
I alt, alle sektorer	100,0

Optimal Mix - KL

Afdeling	Wealth Invest Optimal Mix - KL	Startdato *)	18. september 2023
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060518983	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **) 3		Morningstar rating [1-5] **)	★★★★★
SFDR	8		

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest Optimal Mix - KL 13,16%, mens benchmarket udgjorde 13,01%, hvilket svarer til en overperformance på 0,15 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

OPTIMAL MIX - KL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	3.433	2.075
2 Udbytter	3.600	3.949
I alt renter og udbytter	7.033	6.024
Kursgevinster og -tab:		
3 Obligationer	1.802	-17.608
3 Kapitalandele	33.537	-44.808
Valutakonti	-22	-29
4 Handelsomkostninger	-57	-64
I alt kursgevinster og -tab	35.260	-62.509
I alt indtægter	42.293	-56.485
5 Administrationsomk.	-1.665	-1.635
Resultat før skat	40.628	-58.120
Skat	0	-249
Årets nettoresultat	40.628	-58.369
Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	14.631	7.086
Obligationer:		
9,6 Not. obl. fra danske udstedere	79.719	85.005
Kapitalandele:		
7,9 Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger	20.256	18.623
Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	223.971	211.390
I alt kapitalandele	244.227	230.013
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	821	701
Mellemv. vedr. handelsafv.	1.283	273
I alt andre aktiver	2.104	974
Aktiver i alt	340.681	323.078
Passiver		
8 Investorernes formue	339.406	322.797
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	3	281
Mellemv. vedr. handelsafv.	1.272	0
I alt anden gæld	1.275	281
Passiver i alt	340.681	323.078

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	17,24	3,44	14,54	-14,70	13,16
Benchmark afkast (pct.)	*	*	*	-14,87	13,01
Indre værdi (DKK pr. andel)	151,94	157,17	180,02	153,57	173,79
Nettoresultat (t.DKK)	46.914	9.836	50.444	-58.369	40.628
Administrationsomkostninger (pct.)	0,49	0,46	0,47	0,46	0,62
Investorerne formue (t.DKK)	332.092	341.161	397.678	322.797	339.406
Antal andele, stk.	2.184.000	2.171.000	2.209.000	2.101.996	1.952.967
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,70	0,59	0,78	0,23	0,57
Standardafvigelse	*	*	*	*	2,96
Tracking Error	3,09	1,81	1,94	2,53	0,47

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	168	15
Noterede obligationer fra danske udstedere	3.265	2.177
I alt renteindtægter	3.433	2.192

Note 2: Udbytter

Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger	1.387	1.657
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	2.213	2.292
I alt udbytter	3.600	3.949

Note 3: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	1.802	-17.608
I alt fra obligationer	1.802	-17.608
Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	245	-4.534
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	33.292	-40.274
I alt fra kapitalandele	33.537	-44.808

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-57	-79
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	15
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-57	-64

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-754	-89	-843	-899
Investeringsforvaltning	-809	-13	-822	-636
I alt adm.omkostninger	-1.563	-102	-1.665	-1.535

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 6: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	97,4
Øvrige	0,0	2,2
Andre aktiver/Anden gæld	0,0	0,4
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings-selskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger (1.000 DKK)

Sparindex INDEX OMX C25 KL	20.256	18.623
I alt	20.256	18.623

Note 8: Investorenes formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	2.101.996	322.797	2.208.996	397.678
Emissioner i året	36.820	6.001	45.000	7.601
Indløsninger i året	-185.849	-30.106	-152.000	-24.163
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		86		50
Ovf. af periodens resultat		40.628		-58.369
I alt investorenes formue	1.952.967	339.406	2.101.996	322.797

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

	31.12.2023
Investeringsforeninger	74,8
Realkreditobligationer	25,2
I alt, alle sektorer	100,0

Aktiv Balance

Afdeling	Wealth Invest Aktiv Balance	Startdato *)	18. september 2023
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060575942	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★
SFDR	8		

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest Aktiv Balance 11,72%, mens benchmarket udgjorde 12,90%, hvilket svarer til en underperformance på 1,18 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

AKTIV BALANCE

Resultatopgørelse			Balance		
Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK	Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:			Aktiver		
1 Renteindtægter	676	369	Likvide midler:		
2 Udbytter	798	889	Indestående i depotselskab		
I alt renter og udbytter	1.474	1.258		1.575	1.477
Kursgevinster og -tab:			Obligationer:		
3 Obligationer	377	-3.471	9,6 Not. obl. fra danske udstedere	16.433	15.971
3 Kapitalandele	6.115	-8.938	Kapitalandele:		
Valutakonti	-10	-1	7,9 Inv.beviser i andre DK.		
4 Handelsomkostninger	-23	-9	investeringsforeninger	4.052	3.726
I alt kursgevinster og -tab	6.459	-12.419	Inv.beviser i udl.		
I alt indtægter	7.933	-11.161	investeringsforeninger	46.295	39.981
5 Administrationsomk.	-803	-850	I alt kapitalandele	50.347	43.707
Resultat før skat	7.130	-12.011	Andre aktiver:		
Skat	0	-50	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	187	129
			Mellemv. vedr. handelsafv.	58	53
			I alt andre aktiver	245	182
Årets nettoresultat	7.130	-12.061	Aktiver i alt	68.600	61.337
Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue			Passiver		
			8 Investorerne formue	68.308	60.625
			Anden gæld:		
			Skyldige omkostninger	95	178
			Mellemv. vedr. handelsafv.	197	534
			I alt anden gæld	292	712
			Passiver i alt	68.600	61.337

Noter til resultatopgørelse og balance					
Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	15,23	1,99	13,15	-15,02	11,72
Benchmark afkast (pct.)	*	*	*	-15,26	12,90
Indre værdi (DKK pr. andel)	129,70	132,28	149,68	127,20	142,12
Nettoresultat (t.DKK)	9.489	799	9.103	-12.061	7.130
Administrationsomkostninger (pct.)	1,26	1,21	1,18	1,21	1,35
Investorerne formue (t.DKK)	73.510	72.102	79.690	60.625	68.308
Antal andele, stk.	566.000	546.000	532.000	476.000	480.647
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,63	0,51	0,67	0,13	0,47
Standardafvigelse	*	*	*	*	2,87
Tracking Error	*	*	*	*	0,68

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	35	3
Noterede obligationer fra danske udstedere	641	395
I alt renteindtægter	676	398

Note 2: Udbytter

Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger	278	331
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	520	558
I alt udbytter	798	889

Note 3: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	377	-3.471
I alt fra obligationer	377	-3.471
Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	49	-907
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	6.066	-8.031
I alt fra kapitalandele	6.115	-8.938

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-23	-18
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	9
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-23	-9

Note 5: Administrationsomkostninger

Note 5: Administrationsomkostninger			2023	2022
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-337	-66	-403	-362
Investeringsforvaltning	-46	-13	-59	-104
Distribution, markedsføring og formidling	-341	0	-341	-382
I alt adm.omkostninger	-724	-79	-803	-850

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 6: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	96,2
Øvrige	0,0	2,4
Andre aktiver/Anden gæld	0,0	1,4
I alt	100,0	100,0

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

Note 7: Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger (1.000 DKK)

Sparindex INDEX OMX C25 KL	4.052	3.726
I alt	4.052	3.726

Note 8: Investorenes formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	476.601	60.625	532.601	79.690
Emissioner i året	21.700	2.955	27.000	3.923
Indløsninger i året	-17.654	-2.414	-83.000	-10.949
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		12		22
Ovf. af periodens resultat		7.130		-12.061
I alt investorenes formue	480.647	68.308	476.601	60.625

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

	31.12.2023
Investeringsforeninger	75,0
Realkreditobligationer	25,0
I alt, alle sektorer	100,0

Optimal Active and Index - KL

Afdeling	Wealth Invest Optimal Active and Index - KL	Startdato *)	18. september 2023
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060674844	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **) 3		Morningstar rating [1-5] **) ★★★★★	
SFDR	8		

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

**)Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest Optimal Active and Index - KL 12%, mens benchmarket udgjorde 12,48%, hvilket svarer til en underperformance på 0,48 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

OPTIMAL ACTIVE AND INDEX - KL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	493	196
2 Udbytter	442	441
I alt renter og udbytter	935	637
Kursgevinster og -tab:		
3 Obligationer	346	-1.850
3 Kapitalandele	4.527	-5.113
Valutakonti	-2	0
4 Handelsomkostninger	-35	-3
I alt kursgevinster og -tab	4.836	-6.966
I alt indtægter	5.771	-6.329
5 Administrationsomk.	-282	-88
Resultat før skat	5.489	-6.417
6 Skat	-10	-32
Årets nettoresultat	5.479	-6.449
Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	2.890	825
Obligationer:		
10,7 Not. obl. fra danske udstedere	15.109	10.127
Kapitalandele:		
8,10 Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger	3.375	2.230
Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	39.941	23.301
I alt kapitalandele	43.316	25.531
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	166	86
Mellemv. vedr. handelsafv.	469	643
Aktuelle skatteaktiver	0	10
I alt andre aktiver	635	739
Aktiver i alt	61.950	37.222
Passiver		
9 Investorernes formue	61.748	37.189
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	3	33
Mellemv. vedr. handelsafv.	199	0
I alt anden gæld	202	33
Passiver i alt	61.950	37.222

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	16,93	4,47	15,80	-14,76	12,00
Benchmark afkast (pct.)	*	*	*	-15,28	12,48
Indre værdi (DKK pr. andel)	123,56	129,09	149,48	127,42	142,67
Nettoresultat (t.DKK)	10,254	1,978	5,466	-6,449	5,479
Administrationsomkostninger (pct.)	0,99	0,30	0,20	0,22	0,68
Investorernes formue (t.DKK)	13,476	32,207	43,624	37,189	61,748
Antal andele, stk.	109.000	249.000	292.000	292.000	432.800
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	1,02	0,64	0,80	0,25	0,59
Standardafvigelse	*	*	*	*	2,95
Tracking Error	*	*	*	*	0,87

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	46	3
Noterede obligationer fra danske udstedere	447	214
I alt renteindtægter	493	217

Note 2: Udbytter

Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger	101	215
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	341	226
I alt udbytter	442	441

Note 3: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	346	-1.850
I alt fra obligationer	346	-1.850
Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	63	-511
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	4.464	-4.602
I alt fra kapitalandele	4.527	-5.113

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-35	-10
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	7
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-35	-3

Note 5: Administrationsomkostninger

Note 3: Administrationsomkostninger		2023	2022
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger
		omkostninger	omkostninger
Administration	-259	-75	-334
Investeringsforvaltning	58	-6	52
I alt adm.omkostninger	-201	-81	-282

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Skat

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

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

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

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

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

Danske Invest Danmark Indeks	862	879
Sparindex INDEX OMX C25 KL	2.513	1.351
I alt	3.375	2.230

Note 9: Investorenes formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	291.876	37.189	291.876	43.624
Emissioner i året	148.316	20.015	44.000	5.828
Indløsninger i året	-7.392	-984	-44.000	-5.830
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		49		16
Ovf. af periodens resultat		5.479		-6.449
I alt investorenes formue	432.800	61.748	291.876	37.189

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

	31.12.2023
Investeringsforeninger	73,6
Realkreditobligationer	26,4
I alt, alle sektorer	100,0

Optimal Offensiv - KL

Afdeling	Wealth Invest Optimal Offensiv - KL	Startdato *)	18. september 2023
Benchmark	Sammensat	Styktørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060946192	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Risikoinikator [1-7] **)	4	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★
SFDR	8		

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

**)Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest Optimal Offensiv - KL 15,47%, mens benchmarket udgjorde 15,30%, hvilket svarer til en overperformance på 0,17 procentpoint. Dette anses som værende tilfredsstillende.

OPTIMAL OFFENSIV - KL

Resultatopgørelse			Balance		
Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK	Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:			Aktiver		
1 Renteindtægter	759	498	Likvide midler:		
1 Renteudgifter	-7	-31	Indestående i depotselskab		
2 Udbytter	1.602	2.075		6.898	2.310
I alt renter og udbytter	2.354	2.542	Obligationer:		
Kursgevinster og -tab:			10,7 Not. obl. fra danske udstedere	18.085	16.813
3 Obligationer	480	-4.335	Kapitalandele:		
3 Kapitalandele	22.795	-27.305	8,10 Inv.beviser i andre DK.		
Valutakonti	-5	-6	investeringsforeninger	14.656	12.272
4 Handelsomkostninger	-30	-4	Inv.beviser i udl.		
I alt kursgevinster og -tab	23.240	-31.650	investeringsforeninger	152.858	125.055
I alt indtægter			I alt kapitalandele	167.514	137.327
5 Administrationsomk.	-885	-879	Andre aktiver:		
Resultat før skat	24.709	-29.987	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	196	152
6 Skat	-4	-203	Aktuelle skatteaktiver	0	4
Årets nettoresultat			Mellemv. vedr. handelsafv.	883	57
	24.705	-30.190	I alt andre aktiver	1.079	213
Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue			Aktiver i alt		
				193.576	156.663
			Passiver		
			9 Investorenes formue	193.573	156.510
			Anden gæld:		
			Skyldige omkostninger	3	153
			Passiver i alt		
				193.576	156.663

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	21,53	5,22	20,11	-15,55	15,47
Benchmark afkast (pct.)	*	*	*	-13,99	15,30
Indre værdi (DKK pr. andel)	119,29	125,51	150,76	127,31	146,98
Nettoresultat (t.DKK)	7.910	7.149	27.249	-30.190	24.705
Administrationsomkostninger (pct.)	0,45	0,51	0,46	0,51	0,64
Investorenes formue (t.DKK)	60.262	112.560	188.879	156.510	193.573
Antal andele, stk.	505.000	897.000	1.253.000	1.229.391	1.316.984
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	*	*	0,83	0,37	0,67
Standardafvigelse	*	*	*	*	3,58
Tracking Error	*	*	*	*	0,69

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	50	2
Noterede obligationer fra danske udstedere	709	527
Renteudgifter	-7	-31
I alt renteindtægter	752	498

Note 2: Udbytter

Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger	630	1.353
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	972	722
I alt udbytter	1.602	2.075

Note 3: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	480	-4.335
I alt fra obligationer	480	-4.335

Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	279	-3.178
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	22.516	-24.127
I alt fra kapitalandele	22.795	-27.305

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-30	-25
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	21
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-30	-4

Note 5: Administrationsomkostninger

Note 5: Administrationsomkostninger		2023	2022
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger
		omkostninger	omkostninger
Administration	-479	-141	-620
Investeringsforvaltning	-252	-13	-265
I alt adm.omkostninger	-731	-154	-885

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Skat

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

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	98,3
Øvrige	0,0	1,5
Andre aktiver/Anden gæld	0,0	0,2
I alt	100,0	100,0

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

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

Danske Invest Danmark Indeks	3.734	3.808
Sparindex INDEX OMX C25 KL	10.922	8.464
I alt	14.656	12.272

Note 9: Investorenes formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	1.229.391	156.510	1.252.391	188.879
Emissioner i året	144.303	19.997	102.000	14.409
Indløsninger i året	-56.710	-7.701	-125.000	-16.627
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		62		39
Ovf. af periodens resultat		24.705		-30.190
I alt investorenes formue	1.316.984	193.573	1.229.391	156.510

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

	31.12.2023
Investeringsforeninger	90,3
Realkreditobligationer	9,7
I alt, alle sektorer	100,0

Optimal Balance Wealth Akk. - KL

Afdeling	Wealth Invest Optimal Balance Wealth Akk. - KL	Startdato *)	18. september 2023
Benchmark	Sammensat	Styktørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061150125	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmægler-selskab A/S
Risikoindeks [1-7] **) 3		Morningstar rating [1-5] **) ★★★★★	
SFDR	8		

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest Optimal Balance Wealth Akk. - KL 11,57%, mens benchmarket udgjorde 12,49%, hvilket svarer til en underperformance på 0,92 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

OPTIMAL BALANCE WEALTH AKK. - KL

Resultatopgørelse			Balance		
Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK	Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:			Aktiver		
1 Renteindtægter	1.039	552	Likvide midler:		
2 Udbytter	1.153	1.405	Indestående i depotselskab		
I alt renter og udbytter	2.192	1.957		9.798	2.044
Kursgevinster og -tab:			Obligationer:		
3 Obligationer	558	-5.241	10,7 Not. obl. fra danske udstedere	24.573	24.843
3 Kapitalandele	8.261	-13.082	Kapitalandele:		
3 Afledte finansielle instr.	-1	0	8,10 Inv.beviser i andre DK.		
3 Valutakonti	-5	-5	investeringsforeninger	5.980	4.796
4 Handelsomkostninger	-39	-14	Inv.beviser i udl.		
I alt kursgevinster og -tab	8.774	-18.342	investeringsforeninger	77.928	60.094
I alt indtægter	10.966	-16.385	I alt kapitalandele	83.908	64.890
5 Administrationsomk.	-269	-258	Andre aktiver:		
Resultat før skat	10.697	-16.643	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	275	203
6 Skat	-31	-100	Aktuelle skatteaktiver	0	31
Årets nettoresultat	10.666	-16.743	Mellemv. vedr. handelsafv.	84	96
Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue			I alt andre aktiver	359	330
			Aktiver i alt	118.638	92.107
			Passiver		
			9 Investorernes formue	118.635	92.054
			Anden gæld:		
			Skyldige omkostninger	3	53
			Passiver i alt	118.638	92.107

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	1,62	4,14	12,75	-14,01	11,57
Benchmark afkast (pct.)	*	*	*	-15,76	12,49
Indre værdi (DKK pr. andel)	101,62	105,82	119,31	102,59	114,43
Nettoresultat (t.DKK)	1.288	5.304	14.366	-16.743	10.666
Administrationsomkostninger (pct.)	0,04	0,22	0,24	0,25	0,39
Investorernes formue (t.DKK)	81.011	105.182	122.438	92.054	118.635
Antal andele, stk.	797.000	993.000	1.026.000	897.289	1.036.790
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio				0,05	0,26
Standardafvigelse				*	3,05
Tracking Error				*	0,64

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	31	-57
Noterede obligationer fra danske udstedere	1.008	609
I alt renteindtægter	1.039	552

Note 2: Udbytter

Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger	113	666
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	1.040	739
I alt udbytter	1.153	1.405

Note 3: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	558	-5.241
I alt fra obligationer	558	-5.241

Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	44	-1.479
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	8.217	-11.603
I alt fra kapitalandele	8.261	-13.082

Valutaterminsforretninger/futures	-1	0
I alt fra afledte finansielle instrumenter	-1	0

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-39	-22
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	8
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-39	14

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-249	-36	-285	248
Investeringsforvaltning	16	0	16	10
I alt adm.omkostninger	-233	-36	-269	258

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Skat

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

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,0	94,7
Øvrige	0,0	4,9
Andre aktiver/Anden gæld	0,0	0,4
I alt	100,0	100,0

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

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

Danske Invest Danmark Indeks	3.215	3.280
Sparindex INDEX OMX C25 KL	2.765	1.516
I alt	5.980	4.796

Note 9: Investorenes formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	897.289	92.054	1.026.289	122.438
Emissioner i året	181.290	20.255	0	0
Indløsninger i året	-41.789	-4.393	-129.000	-13.659
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		53		18
Ovf. af periodens resultat		10.666		-16.743
I alt investorenes formue	1.036.790	118.635	897.289	92.054

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

	31.12.2023
Investeringsforeninger	76,9
Realkreditobligationer	23,1
I alt, alle sektorer	100,0

Othania Allokering VERDEN

Afdeling	Wealth Invest Othania Allokering VERDEN	Startdato *)	16. oktober 2023
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061112034	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Othania Investeringsrådgiver Aps
Risikoindeks [1-7] **) 3		Morningstar rating [1-5] **)	★★★
SFDR	8		

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

**)Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest Othania Allokering VERDEN 6.08%, mens benchmarket udgjorde 9,12 %, hvilket svarer til en underperformance på -3,04 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

OTHANIA ALLOKERING VERDEN

Resultatopgørelse			Balance		
Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK	Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:			Aktiver		
1 Renteindtægter	19	1	Likvide midler:		
1 Renteudgifter	-57	-75	Indestående i depotselskab		
2 Udbytter	364	2.368		46	738
I alt renter og udbytter	326	2.294	Kapitalandele:		
Kursgevinster og -tab:			7,8 Inv.beviser i andre DK.		
3 Kapitalandele	17.040	-123.498	investeringsforeninger	3.825	2.477
Valutakonti	-658	-2.625	Inv.beviser i udl.		
5 Handelsomkostninger	-1.466	-1.728	investeringsforeninger	155.410	292.240
I alt kursgevinster og -tab	14.916	-127.849	I alt kapitalandele	159.235	294.717
Andre indtægter			Andre aktiver		
4 Andre indtægter	-3	0	Tilgode vedr. handelsafvikling		
I alt indtægter	15.239	-125.555		0	2.318
Administrationsomk.			Aktiver i alt		
6 Administrationsomk.	-4.038	-6.848		159.281	297.773
Resultat før skat	11.201	-132.403	Passiver		
Skat	0	0	9 Investorerne formue		
Årets nettoresultat	11.201	-132.403		159.278	295.028
Årets nettoresultat foreslås overført til investorerne formue			Anden gæld:		
			Skyldige omkostninger		
			Gæld vedr. handelsafvikling		
			I alt anden gæld		
				3	466
				0	2.279
				3	2.745
			Passiver i alt		
				159.281	297.773

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	17,59	2,87	27,91	-27,35	6,08
Benchmark afkast (pct.)	*	*	*	-16,21	9,12
Indre værdi (DKK pr. andel)	119,07	122,49	156,68	113,83	120,75
Nettoresultat (t.DKK)	7.384	9.453	89.587	-132.403	11.201
Administrationsomkostninger (pct.)	4,20	1,17	4,90	1,65	2,07
Investorerne formue (t.DKK)	103.969	247.711	505.859	295.028	159.278
Antal andele, stk.	873.000	2.022.000	3.228.000	2.591.751	1.319.064
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio			1,27	0,26	0,32
Standardafvigelse			*	*	3,22
Tracking Error			*	*	1,93

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK		
Note 1: Renteindtægter				
Indestående i depotselskab	19	1		
Renteudgifter	-57	0		
I alt renteindtægter	-38	1		
Note 2: Udbytter				
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	364	2.368		
I alt udbytter	364	2.368		
Note 3: Kursgevinster og -tab				
Not. aktier fra udenlandske selskaber	179	85		
Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	-129	-271		
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	16.990	-123.312		
I alt fra kapitalandele	17.040	-123.498		
Note 4: Andre indtægter				
Diverse indtægter	-3	0		
Note 5: Handelsomkostninger				
Bruttohandelsomkostninger	-1.466	-1.819		
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	91		
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-1.466	-1.728		
Note 6: Administrationsomkostninger				
	2023	2022		
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-881	-100	-981	-1.267
Investeringsforvaltning	-3.057	0	-3.057	-5.581
I alt adm.omkostninger	-3.938	-100	-4.038	-6.848

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningselskabet SEBinvest A/S.

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Note 7: Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede	97,6	97,2
Øvrige	2,4	1,1
Andre aktiver/Anden gæld	0,0	1,7
I alt	100,0	100,0

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

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

Danske Invest Danske Korte Obl	25	0
Wealth Invest AKL Othania Globale Aktier	3.825	2.477
I alt	3.850	2.477

Note 9: Investorenes formue	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	2.591.754	295.028	3.228.000	505.859
Emissioner i året	5.027	577	345.754	48.931
Indløsninger i året	-1.277.717	-147.898	-982.000	-127.618
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		370		259
Ovf. af periodens resultat		11.201		-132.403
I alt investorenes formue	1.319.064	159.278	2.591.754	295.028

HP Invest Korte Danske Obligationer KL

Afdeling	Wealth Invest HP Invest Korte Danske Obligationer KL	Startdato *)	16. oktober 2023
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061150984	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	HP Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **) 2		Morningstar rating [1-5] **) ★★ ★	
SFDR	8		

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest HP Invest Korte Danske Obligationer KL 4,45%, mens benchmarket udgjorde 5,90 %, hvilket svarer til en underperformance på 1,45 procentpoint. Dette anses som værende tilfredsstillende.

HP INVEST KORTE DANSKE OBLIGATIONER KL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	30.399	14.407
1 Renteudgifter	-630	-455
I alt renter og udbytter	29.769	13.952
Kursgevinster og -tab:		
2 Obligationer	24.990	-92.741
2 Kapitalandele	-1	0
2 Afledte finansielle instr.	-1.580	21.385
Valutakonti	9	-14
4 Handelsomkostninger	-398	-17
I alt kursgevinster og -tab	23.020	-71.387
3 Andre indtægter	-16	0
I alt indtægter	52.773	-57.435
5 Administrationsomk.	-2.278	-1.833
Resultat før skat	50.495	-59.268
Skat	0	0
Årets nettoresultat	50.495	-59.268
Resultatdisponering:		
6 Foreslået udlodning	0	0
Ovf. til udlodning næste år	0	-11.029
Ovf. til investorernes formue	50.495	-48.239
Disponeret	50.495	-59.268

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	43.537	27.948
Obligationer:		
9,7 Not. obl. fra danske udstedere	1.462.714	574.304
Not. obl. fra udenl. udstedere	0	71.884
Unoterede danske obligationer	0	39.169
Unoterede udenl. obligationer	0	4.505
I alt obligationer	1.462.714	689.862
Afledte finansielle instrumenter:		
Noterede afledte finansielle instrumenter	0	1.692
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	13.475	4.188
Andre tilgodehavender	0	118
Mellemv. vedr. handelsafv.	9.787	7.152
I alt andre aktiver	23.262	11.458
Aktiver i alt	1.529.513	730.960
Passiver		
8 Investorenes formue	1.459.923	673.181
Afledte finansielle instr.:		
Unot. afledte finansielle instr.	69.256	57.373
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	3	357
Mellemv. vedr. handelsafv.	331	0
Skyldigerenter	0	49
I alt anden gæld	334	406
Passiver i alt	1.529.513	730.960

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	0,04	0,55	0,01	-6,60	4,45
Benchmark afkast (pct.)	*	*	*	-6,77	5,90
Indre værdi (DKK pr. andel)	100,04	100,59	100,60	93,87	98,07
Nettoresultat (t.DKK)	16	1.489	1.996	-59.268	50.495
Udbytte (DKK pr. andel)	0,00	0,00	0,10	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (pct.)	0,02	0,21	0,21	0,22	0,23
Investorenes formue (t.DKK)	42.016	210.999	885.024	673.181	1.459.923
Antal andele, stk.	420.000	2.097.000	8.798.000	7.172.000	14.886.549
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio				*	-0,55
Standardafvigelse				*	0,68

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023	31.12.2022
	1.000 DKK	1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	450	0
Noterede obligationer fra danske udstedere	29.566	12.730
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	6	445
Unoterede obligationer	0	1.212
Andre renteindtægter	377	17
Renteudgifter	-630	-455
I alt renteindtægter	29.769	13.949

Note 2: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	24.973	-84.506
Not. obl. fra udenlandske udstedere	17	-4.757
Unoterede obligationer	0	-3.478
I alt fra obligationer	24.990	-92.741

Not. aktier fra udenlandske selskaber

I alt fra kapitalandele **-1** **0**

Renteswaps -15 *

Aktietimer/futures 494 *

Aktieoptioner -479 *

Andre kontrakter -1.580 *

I alt fra afledte finansielle instrumenter **-1.580** *

*) er ikke opdelt af forvalter sidste år

Note 3: Andre indtægter

Diverse indtægter	-16	0

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-398	-17
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-398	-17

Note 5: Administrationsomkostninger

Note 5: Administrationsomkostninger		2023	2022
	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk. omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-632	-109	-741
Investeringsforvaltning	-1.537	0	-1.537
I alt adm.omkostninger	-2.169	-109	-2.278

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Til rådighed for udlodning

Fremført tab til modregning	-11.029	0
Renter og udbytter	30.109	13.951
Kursgevinst til udlodning	-9.683	-26.383
Administrationsomkostninger til modregning	-2.278	-1.832
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-9.660	1.636
Udlodning overført fra sidste år	0	76
Til rådighed for udlodning	-2.541	-12.552

Negativt rådighedsbeløb som

ikke overføres til næste år 2.541 1.832

I alt til rådighed for udlodning **0** **-11.029**

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	105,0	82,1
Øvrige	-5,0	16,4
Andre aktiver/Anden gæld	0,0	1,5
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings-selskabet SEBinvest A/S.

Note 8: Investorenes formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	7.171.692	673.181	8.797.692	885.024
Udlodning ovf. fra sidste år		-11.029		-880
Udbytteguling ved emissioner og indløsninger		0		-17
Emissioner i året	8.918.642	747.276	2.744.000	266.014
Indløsninger i året	-1.203.785	-113.929	-4.370.000	-417.692
Ovf. af udlodning til næste år		0		-11.029
Ovf. af periodens resultat		50.495		-48.239
I alt investorenes formue	14.886.549	1.459.923	7.171.692	673.181

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

	31.12.2023
Diverse	3,1
Finans	12,1
Realkreditobligationer	78,6
Statsobligationer	6,2
I alt, alle sektorer	100,0

HP Invest Grønne Obligationer - KL

Afdeling	Wealth Invest HP Invest Grønne Obligationer - KL	Primær rådgiver	HP Fondsmæglerselskab A/S
SE-nummer	44040603	Startdato *)	16. oktober 2023
*) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen.			

HP INVEST GRØNNE OBLIGATIONER - KL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	9.956	6.989
Renteudgifter	0	-213
I alt renter og udbytter	9.956	6.776
Kursgevinster og -tab:		
2 Obligationer	23.535	-68.118
Kapitalandele	0	2
2 Afledte finansielle instr.	-106	-1.427
Valutakonti	948	923
Øvrige aktiver/passiver	0	-2
4 Handelsomkostninger	-52	-6
I alt kursgevinster og -tab	24.325	-68.628
3 Andre indtægter	-8	0
I alt indtægter	34.273	-61.852
5 Administrationsomk.	-2.550	-2.674
Resultat før skat	31.723	-64.526
Skat	0	-24
Årets nettoresultat	31.723	-64.550
Resultatdisponering:		
6 Foreslået udlodning	0	0
Ovf. til udlodning næste år	98	-12.595
Ovf. til investorerne formue	31.625	-51.955
Disponeret	31.723	-64.550

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	13.208	2.486
Obligationer:		
11,7 Not. obl. fra danske udstedere	84.949	132.758
11,7 Not. obl. fra udl. udstedere	381.287	313.091
I alt obligationer	466.236	445.849
9,10 Afledte finansielle instrumenter:		
Unoterede afledte fin. instrumenter	0	184
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	3.981	3.075
Andre tilgodehavender	0	2
Mellemv. vedr. handelsafv.	150	0
I alt andre aktiver	4.131	3.077
Aktiver i alt	483.575	451.596
Passiver		
8 Investorerne formue	483.210	451.311
9,10 Afledte finansielle instr.:		
Unot. afledte finansielle instr.	324	0
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	3	285
Mellemv. vedr. handelsafv.	38	0
I alt anden gæld	41	285
Passiver i alt	483.575	451.596

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	116	24
Noterede obligationer fra danske udstedere	881	1.265
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	8.959	5.698
Øvrige renteindtægter	0	2
I alt renteindtægter	9.956	6.989

Note 2: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	3.726	-20.654
Not. obl. fra udenlandske udstedere	19.809	-47.464
I alt fra obligationer	23.535	-68.118
Valutaterminsforretninger/futures	-106	0
I alt fra afledte finansielle instrumenter	-106	0

Note 3: Andre indtægter

Diverse indtægter	-8	0

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-52	-6
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-52	-6

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-621	-15	-636	-745
Investeringsforvaltning	-1.217	0	-1.217	-1.174
Distribution, markedsføring og formidling	-697	0	-697	-755
I alt adm.omkostninger	-2.535	-15	-2.550	-2.674

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 6: Til rådighed for udlodning

Fremført tab til modregning	-12.596	*
Renter og udbytter	9.948	*
Kursgevinst til udlodning	7.294	*
Administrationsomkostninger til modregning	-2.550	*
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-2.172	*
Til rådighed for udlodning	-76	*
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	174	*
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	98	*

*) Tidligere forvalter laver ikke denne opdeling på fællesporteføljen

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	100,1	98,7
Øvrige	-0,1	0,6
Andre aktiver/Anden gæld	0	0,7
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings-selskabet SEBinvest A/S.

Note 8: Investorenes formue

	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	451.311	*
Emissioner i året	35.386	*
Indløsninger i året	-35.282	*
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	72	*
Overført til udlodning næste år	98	*
Overførsel af periodens resultat	31.625	*
I alt Investorenes formue	483.210	*

*) Tidligere forvalter laver ikke denne opdeling på fællesporteføljen

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

Valuta	Eksponering	Eksponering
DKK	24.472	17.087
NOK	-24.829	-16.931

Note 10: Modparter ved afledte finansielle instrumenter

NYKBDKKK

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

	31.12.2023
Cykliske forbrugsgoder	1,5
Diverse	5,9
Finans	44,8
Forsyning	7,4
Industri	3,6
Realkreditobligationer	13,5
Statsobligationer	23,3
I alt, alle sektorer	100,0

HP Invest Grønne Obligationer - A

Afdeling	Wealth Invest HP Invest Grønne Obligationer - A	Startdato *)	16. oktober 2023
Benchmark	Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond Index	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060118610	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	HP Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **) 2		Morningstar rating [1-5] **)	Ikke rated
SFDR	9		

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest HP Invest Grønne Obligationer - A 7,07%, mens benchmarket udgjorde 8,38%, hvilket svarer til en underperformance på 1,31% procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

HP INVEST GRØNNE OBLIGATIONER - KL A

Klassens resultatposter

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje Klassepecifikke transaktioner:	24.748	-51.482
Administrationsomkostninger	-22	*
Distribution, markedsføring og formidling	-697	-755
Klassens resultat	24.029	-52.237
Resultatdisponering:		
1 Foreslået udlodning	0	0
Ovf. til udlodning næste år	0	-10.145
Ovf. til investorernes formue	24.029	-42.092
Disponeret	24.029	-52.237

*) Indgår i de -755 (var lagt sammen hos tidligere forvalter)

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Note 1: Til rådighed for udlodning		
Fremført tab til modregning	-10.146	0
Udlodning fra fællesportefølje	9.786	-10.588
Administrationsomkostninger til modregning	-719	-2.311
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	905	172
Udlodning ovf. fra sidste år	0	271
Til rådighed for udlodning	-174	-12.456
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	174	2.311
I alt til rådighed for udlodning	0	-10.145
Heraf foreslået udlodning	0	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	0	-10.145

Investorerne formue	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorerne formue primo	4.100.221	365.275	3.900.221	407.162
Udlodning fra sidste år vedr. 31.12		0		-8.970
Emissioner i året	36	3	316.000	30.072
Indløsninger i året	-359.036	-32.745	-116.000	-10.831
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		34		79
Negativ udlodning til overførsel		0		-10.145
Overførsel af periodens resultat		24.029		-42.092
I alt Investorerne formue	3.741.221	356.596	4.100.221	365.275

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	0,11	-0,46	0,00	-12,74	7,07
Benchmark afkast (pct.)	*	*	*	-21,43	8,38
Indre værdi (DKK pr. andel)	106,08	104,90	104,40	89,09	95,32
Nettoresultat (t.DKK)	1.088	-4.813	-749	-52.237	24.029
Udbytte (DKK pr. andel)	0,70	0,50	2,30	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (pct.)	0,62	0,42	0,46	0,32	0,60
Investorerne formue (t.DKK)	968.820	805.330	407.162	365.275	356.596
Antal andele, stk.	9.132.000	7.678.000	3.900.000	4.100.221	3.741.221
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,78	0,96	0,55	-1,20	-0,59
Standardafvigelse	*	*	*	*	1,26

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

HP Invest Grønne Obligationer - KL W

Afdeling	Wealth Invest HP Invest Grønne Obligationer - W	Startdato *)	16. oktober 2023
Benchmark	Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond Index	Styktørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060878098	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	HP Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindikator [1-7] **) 2		Morningstar rating [1-5] **) Ikke rated	
SFDR	9		

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest HP Invest Grønne Obligationer - W 7,28%, mens benchmarket udgjorde 8,38%, hvilket svarer til en underperformance på 1,10 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

HP INVEST GRØNNE OBLIGATIONER - KL W

Klassens resultatposter

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Andel af resultat af fællesportefølje Klassepecifikke transaktioner:	7.705	-12.313
Administrationsomkostninger	-14	0
Klassens resultat	7.692	-12.313
Resultatdisponering:		
1 Foreslået udlodning	0	0
Ovf. til udlodning næste år	98	-2.450
Ovf. til investorernes formue	7.594	-9.863
Disponeret	7.692	-12.313

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Note 1: Til rådighed for udlodning		
Fremført tab til modregning	-2.450	0
Udlodning fra fællesportefølje	3.474	-2.498
Administrationsomkostninger til modregning	-14	-365
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-912	45
Overført udlodning fra sidste år	0	2
Til rådighed for udlodning	98	-2.816
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	0	366
I alt til rådighed for udlodning	98	-2.450
Heraf foreslået udlodning	0	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	98	-2.450

Investorerne formue	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorerne formue primo	962.099	86.036	603.099	63.135
Udlodning fra sidste år		0		-1.506
Emissioner i året	385.169	35.360	504.000	49.963
Indløsninger i året	-26.508	-2.515	-145.000	-13.265
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		38		22
Overført til udlodning næste år		98		-2.450
Overførsel af periodens resultat		7.594		-9.863
I alt Investorernes formue	1.320.760	126.611	962.099	86.036

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	0,33	-0,36	-0,15	-12,56	7,28
Benchmark afkast (pct.)	*	*	*	-21,43	8,38
Indre værdi (DKK pr. andel)	106,32	104,94	104,78	89,42	95,86
Nettoresultat (t.DKK)	963	-378	-181	-12.313	7.692
Udbytte (DKK pr. andel)	1,00	0,30	2,50	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (pct.)	0,40	0,32	0,35	0,32	0,41
Investorerne formue (t.DKK)	94.851	59.767	63.135	86.036	126.611
Antal andele, stk.	889.000	570.000	603.000	962.099	1.320.760
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	*	0,74	0,55	-1,12	-0,58
Standardafvigelse	*	*	*	*	1,27

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

HP Invest Lange Danske Obligationer - KL

Afdeling	Wealth Invest HP Invest Lange Danske Obligationer KL	Startdato *)	16. oktober 2023
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060141786	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	HP Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **) 3		Morningstar rating [1-5] **)	★★★
SFDR	8		

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023 Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest HP Invest Lange Danske Obligationer KL 7,35%, mens benchmarket udgjorde 6,87%, hvilket svarer til en overperformance på 0,48 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

HP INVEST LANGE DANSKE OBLIGATIONER - KL

Resultatopgørelse			Balance		
Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK	Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:			Aktiver		
1 Renteindtægter	21.327	3.769	Likvide midler:		
1 Renteudgifter	-705	-79	Indestående i depotselskab	16.418	5.503
I alt renter og udbytter	20.622	3.690	Obligationer:		
Kursgevinster og -tab:			7, 9 Not. obl. fra danske udstedere	957.958	384.586
2 Obligationer	39.356	-31.757	Not. obl. fra udenlandske udstedere	0	9.203
Kapitalandele	0	1	Andre aktiver:		
Afledte finansielle instrumenter	0	510	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	7.598	2.569
Valutakonti	1	-3	Andre tilgodehavender	0	147
4 Handelsomkostninger	-405	-5	Mellemv. vedr. handelsafv.	5.246	2.591
I alt kursgevinster og -tab	38.952	-31.254	I alt andre aktiver	12.844	5.307
3 Andre indtægter	-12	0	Aktiver i alt	987.220	404.599
I alt indtægter	59.562	-27.564	Passiver		
5 Administrationsomk.	-1.823	-528	8 Investorenes formue	976.903	404.460
Resultat før skat	57.739	-28.092	Afledte finansielle instr.:		
Skat	0	0	Unot. afledte finansielle instr.	9.802	0
Årets nettoresultat	57.739	-28.092	Anden gæld:		
Resultatdisponering:			Skyldige omkostninger	3	139
6 Foreslået udlodning	0	0	Mellemv. vedr. handelsafv.	512	0
Ovf. til investorenes formue	57.739	-28.092	I alt anden gæld	515	139
Disponeret	57.739	-28.092	Passiver i alt	987.220	404.599

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	*	*	-3,36	-15,57	7,35
Benchmark afkast (pct.)	*	*	*	-14,27	6,87
Indre værdi (DKK pr. andel)	101,40	99,79	96,19	81,22	87,20
Nettoresultat (t.DKK)	2.723	3.193	-4.680	-28.092	57.739
Udbytte (DKK pr. andel)	*	*	*	*	0,00
Administrationsomkostninger (pct.)	*	*	0,40	0,25	0,25
Investorenes formue (t.DKK)	175.932	152.483	124.526	404.460	976.903
Antal andele, stk.	1.735.000	1.528.000	1.294.000	4.980.000	11.202.732
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	*	*	0,44	-0,77	-0,51
Standardafvigelse	*	*	*	*	1,75

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	302	0
Noterede obligationer fra danske udstedere	19.796	3.717
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	0	42
Andre renteindtægter	1.229	10
Renteudgifter	-705	-79
I alt renteindtægter	20.622	3.690

Note 2: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	39.356	-30.759
Noterede obl. fra udenlandske udstedere	0	-998
I alt fra obligationer	39.356	-31.757

Note 3: Andre indtægter

Diverse indtægter	-12	0

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-405	-5
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-405	-5

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-531	-164	-695	-344
Investeringsforvaltning	-1.128	0	-1.128	-184
I alt adm.omkostninger	-1.659	-164	-1.823	-528

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 6: Til rådighed for udlodning

Fremført tab til modregning	-37.350	*
Renter og udbytter	20.097	*
Kursgevinst til udlodning	-2.314	*
Administrationsomkostninger til modregning	-1.823	*
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-43.777	*
Til rådighed for udlodning	-65.168	*

Negativt rådighedsbeløb som

ikke overføres til næste år	2.478	*
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	-62.689	*
Tab til modregning i kommende år	-62.689	*

* Oplysninger er ikke specificeret af tidligere forvalter

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	101,0	97,3
Øvrige	-1,0	1,4
Andre aktiver/Anden gæld	0,0	1,3
I alt	100,0	100,0

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings selskabet SEBinvest A/S.

Note 8: Investorenes formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorenes formue primo	4.980.000	404.460	1.294.000	124.526
Emissioner i året	7.199.269	596.187	4.232.000	354.725
Indløsninger i året	-976.537	-81.897	-546.000	-47.108
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		414		409
Ovf. af periodens resultat		57.739		-28.092
I alt investorenes formue	11.202.732	976.903	4.980.000	404.460

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

	31.12.2023
Indeksobligationer	0,9
Realkreditobligationer	83,5
Statsobligationer	15,6
I alt, alle sektorer	100,0

HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL

Afdeling	Wealth Invest HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL	Startdato *)	16. oktober 2023
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060227239	Noteret	Noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	HP Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindeks [1-7] **) 2		Morningstar rating [1-5] **) ★★	
SFDR	8		

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL 4,98%, mens benchmarket udgjorde 6,17%, hvilket svarer til en underperformance på 1,19 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

HP INVEST DANSKE OBLIGATIONER AKK. - KL

Resultatopgørelse

Note	1.1-31.12.2023 1.000 DKK	1.1-31.12.2022 1.000 DKK
Renter og udbytter:		
1 Renteindtægter	3.090	2.660
1 Renteudgifter	-55	-73
I alt renter og udbytter	3.035	2.587
Kursgevinster og -tab:		
2 Obligationer	2.713	-18.028
Afledte finansielle instrumenter	0	849
Valutakonti	1	-3
4 Handelsomkostninger	-55	-10
I alt kursgevinster og -tab	2.659	-17.192
3 Andre indtægter	-5	0
I alt indtægter	5.689	-14.605
5 Administrationsomk.	-464	-502
Resultat før skat	5.225	-15.107
Skat	0	0
Årets nettoresultat	5.225	-15.107
Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue		

Balance

Note	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler:		
Indestående i depotselskab	1.565	606
Obligationer:		
6, 8 Not. obl. fra danske udstedere	114.514	70.437
Not. obl. fra udenlandske udstedere	0	25.515
I alt obligationer	114.514	95.952
Andre aktiver:		
Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	1.247	943
Mellemv. vedr. handelsafv.	2.700	2.633
I alt andre aktiver	3.947	3.576
Aktiver i alt	120.026	100.134
Passiver		
7 Investorenes formue	113.365	90.171
Afledte finansielle instr.:		
Unot. afledte finansielle instr.	6.658	9.879
Anden gæld:		
Skyldige omkostninger	3	75
Skyldige renter	0	9
I alt anden gæld	3	84
Passiver i alt	120.026	100.134

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afkast (pct.)	*	*	-0,43	-10,98	4,98
Benchmark afkast (pct.)	*	*	*	-7,63	6,17
Indre værdi (DKK pr. andel)	121,28	122,86	122,15	108,74	114,18
Nettoresultat (t.DKK)	1.313	2.228	-802	-15.107	5.225
Administrationsomkostninger (pct.)	*	*	0,44	0,43	0,45
Investorenes formue (t.DKK)	175.736	185.396	170.402	90.171	113.365
Antal andele, stk.	1.449.000	1.509.000	1395.000	829.237	992.902
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	*	*	0,44	-0,94	-0,50
Standardafvigelse	*	*	*	*	0,92

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 1: Renteindtægter

Indestående i depotselskab	63	0
Noterede obligationer fra danske udstedere	2.911	2.493
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	0	154
Andre renteindtægter	116	13
Renteudgifter	-55	-73
I alt renteindtægter	3.035	2.587

Note 2: Kursgevinster og -tab

Noterede obl. fra danske udstedere	2.713	-16.789
Noterede obl. fra udenlandske udstedere	0	-1.239
I alt fra obligationer	2.713	-18.028

Note 3: Andre indtægter

Diverse indtægter	-5	0

Note 4: Handelsomkostninger

Bruttohandelsomkostninger	-55	-10
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	-55	-10

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings- direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-163	-95	-258	-332
Investeringsforvaltning	-181	-25	-206	-170
I alt adm.omkostninger	-344	-120	-464	-502

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

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

	31.12.2023 1.000 DKK	31.12.2022 1.000 DKK

Note 6: Finansielle instrumenter i pct.

Børsnoterede	106,2	87,2
Øvrige	-6,2	9,5
Andre aktiver/Anden gæld	0,0	3,3
I alt	100,0	100,0

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

Note 7: Investoreernes formue

	2023 Antal andele	2023 Formue- værdi 1.000 DKK	2022 Antal andele	2022 Formue- værdi 1.000 DKK
Investoreernes formue primo	829.237	90.171	1.395.237	170.402
Emissioner i året	163.665	17.951	1.000	101
Emissioner i året	0	0	-567.000	-65.290
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		18		65
Ovf. af periodens resultat		5.225		-15.107
I alt investoreernes formue	992.902	113.365	829.237	90.171

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

	31.12.2023
Finans	0,2
Realkreditobligationer	79,2
Statsobligationer	20,6
I alt, alle sektorer	100,0

Tabel 5 - Administrationsomkostninger (DKK 1.000)

Foreningens samlede omkostninger til forvaltningsselskab, revision og tilsyn	2023	2022
Vederlag til bestyrelsen	500	500
Administrationsomkostninger til Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S	14.424	13.261
Revisionshonorar til PricewaterhouseCoopers:		
Samlet honorar	716	578
Assistance vedr. fusion og afvikling	77	22
Lovbestemt gebyr til Finanstilsynet, i alt	666	378

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er udarbejdet efter de regler, der gælder ifølge lov om investeringsforeninger m.v. samt Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Nøgletallet 'Nettoresultat', beregnes på baggrund af periodens resultat for andelsklassen.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Præsentation af regnskabstal

Alle tal i regnskabet præsenteres i hele tusinde kr. med nul decimaler.

Sumtotaler i regnskabet er udregnet på baggrund af de faktiske tal, hvilket er den matematisk mest korrekte metode. En efterregning af sumtotalerne vil i visse tilfælde give en afrundingsdifference, som er udtryk for, at de bagved liggende decimaler ikke fremgår for regnskabslæseren.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens GMT 16.00-valutakurser.

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes alle indtægter i takt med, at de indtjenes, og alle omkostninger i takt med, at de afholdes. Alle værdireguleringer, afskrivninger, nedskrivninger og tilbageførslor af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen, indregnes i resultatopgørelsen.

Renter og udbytter

Renteindtægter består af indtjente renter af obligationer, indestående i depotbank m.v.

Aktieudbytter (brutto) indtægtsføres på tidspunktet for udbyttets vedtagelse på det udbyttebetalende selskabs generalforsamling

Kursgevinster og -tab

I resultatopgørelsen medtages såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og kurstab på valutakonti og finansielle instrumenter.

De realiserede kursreguleringer opgøres som forskellen mellem salgsværdi og kursværdien primo eller anskaffelsesværdien, såfremt de finansielle instrumenter er anskaffet i regnskabsåret.

De urealiserede kursreguleringer opgøres som forskellen mellem kursværdien ultimo året og kursværdien primo eller anskaffelsesværdien, såfremt det er anskaffet i regnskabsåret.

Handelsomkostninger

Handelsomkostninger opgøres som de samlede omkostninger til kurtag, afvikling m.v. ved handel med finansielle instrumenter.

Den del af handelsomkostningerne, som er afholdt ved køb og salg af værdipapirer i forbindelse med emission og indløsning, indregnes direkte i medlemmernes formue. Beløbet opgøres som den andel af bruttohandelsomkostningerne som forholdsmæssigt kan henføres til værdipapiromsætning forårsaget af emission og indløsning,

beregnet på grundlag af den totale værdipapiromsætning.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger består af omkostninger, som afdelingerne afholder i forbindelse med blandt andet porteføljepleje, markedsføring og administration af afdelingerne.

Afdelingsdirekte administrationsomkostninger defineres som omkostninger, der kan henføres direkte til en afdeling. Fællesomkostninger er afdelingernes andel af de omkostninger, der vedrører mere end en afdeling. Fællesomkostningerne fordeles mellem afdelingerne i forhold til de enkelte afdelingers formue.

Afdelinger, der investerer i investeringsbeviser, friholdes for enkelte omkostninger for undgå dobbeltbetaling for samme ydelse.

Skat

Afdelingerne er ikke selvstændigt skattepligtige. I regnskabsposten "Skat" indgår ikke refunderbare rente- og udbytteskatter.

Resultat til udlodning

I de udloddende afdelinger opgøres det udlodningspligtige resultat (minimumsudlodningen) i overensstemmelse med bestemmelserne i vedtægterne og skattelovgivningen.

Minimumsudlodningen opgøres i hovedtræk på grundlag af de i regnskabsåret:

- indtjente renter og udbytter,
- realiserede nettokursgevinster på obligationer og valutakonti,
- realiserede nettokursgevinster på aktier,
- erhvervede skattepligtige nettogevinster ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter,
- med fradrag af afholdte administrationsomkostninger
- tab på fordringer, aktier og afledte finansielle instrumenter
-

I forbindelse med emissioner og indløsninger beregnes der en udlodningsregulering, således at udbytteprocenten er af samme størrelse før og efter emissioner og indløsninger.

Afdelingernes udlodning opgøres i procenter delelig med 0,1 eller til 0 (nul), hvis den beregnede udbytteprocent er mindre end 0,1. Et overskydende positivt beløb til rådighed for udlodning overføres til udlodning næste år.

Forslag til udlodning for regnskabsåret indregnes som en særlig post under medlemmernes formue.

Balancen

Balancen består af indregnede aktiver, indregnede forpligtelser, herunder hensatte forpligtelser, og medlemmernes formue, der udgør forskellen mellem indregnede aktiver og forpligtelser. Ved passiver forstås summen af medlemmernes formue og andre indregnede forpligtelser.

Et aktiv indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde afdelingen, og aktivets værdi kan

måles pålideligt.

En forpligtelse indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå afdelingen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser tages der hensyn til oplysninger, der fremkommer efter balancedagen, men inden regnskabet udarbejdes, hvis – og kun hvis – oplysningerne bekræfter eller afkræfter forhold, som er opstået senest på balancedagen.

Likvide midler

Indestående i fremmed valuta omregnes til GMT 16.00-valutakurser pr. balancedagen.

Finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter (aktier og obligationer) og afledte finansielle instrumenter, der er genstand for offentlig kursnotering, måles til noterede børskurser og GMT 16.00-valutakurser.

Dagsværdien af investeringsbeviser, der handles på regulerede markeder, og hvis offentliggjorte kurs må antages ikke at afspejle investeringsbevisernes dagsværdi på grund af manglende eller utilstrækkelig handel i tiden op til balancedagen, måles til seneste tilgængelige regnskabsmæssige indre værdi.

Unoterede finansielle instrumenter måles efter en værdiansættelsesteknik, der har til formål at fastlægge den transaktionspris, som ville fremkomme i en handel på målingstidspunktet mellem uafhængige parter.

Kapitalandele i IFS SEInvest A/S måles til dagsværdi opgjort på baggrund af den indre værdi i selskabet.

Afledte finansielle instrumenter, der ikke er genstand for offentlig kursnotering, måles til en beregnet handelsværdi på baggrund af de underliggende instrumenters officielt noterede kurser/handelsværdier.

Afledte finansielle instrumenter opgøres som brutto-positioner. Det betyder, at afledte finansielle instrumenter vil fremgå af såvel aktiv- som passivside.

Ved køb eller salg af finansielle instrumenter indgår henholdsvis udgåar disse af beholdningen på handelstidspunktet.

Andre aktiver

Mellemliggende vedrørende handelsafvikling består af værdien ved salg af finansielle instrumenter samt emissioner, der er foretaget før balancedagen, og hvor afregning foretages efter balancedagen.

Anden gæld

Mellemliggende vedrørende handelsafvikling består af værdien ved køb af finansielle instrumenter samt indløsninger, der er foretaget før balancedagen, og hvor afregning foretages efter balancedagen.

Afdelinger med andelsklasser

Visse afdelinger udbydes i flere andelsklasser i forskellige valutaer. En sådan afdeling består således af en fællesportefølje, hvor der foretages den for andelsklassernes fælles investering i værdipapirer og afholdes omkostninger afledt heraf. Hertil kommer andelsklassernes klassespecifikke transaktioner fra valutaafdækning, bankkonti samt omkostninger. Der udarbejdes et samlet regnskab for hele afdelingen samt noter til de enkelte andelsklasser. Som følge af andelsklassernes egne forhold (klassespecifikke transaktioner fra eventuel valutaafdækning og omkostninger) er det akkumulerede resultat af andelsklasserne ikke nødvendigvis identisk med resultatet præsenteret af fællesporteføljen.

Fem års nøgletal

I årsrapporten indgår følgende nøgletal for de seneste fem år:

- Årets nettoresultat
- Medlemmernes formue ultimo året
- Indre værdi pr. andel
- Årets afkast i procent
- Udbytte pr. andel
- Omkostningsprocent
- Cirkulerende kapital ultimo året
- Standardafvigelse
- Sharpe Ratio

Nøgletallene er opgjort i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for Danske UCITS investeringsforeninger og specialforeninger m.v. og er beregnet således:

Indre værdi pr. andel

Medlemmernes formue*)

Cirkulerende andele ultimo året.

*) Medlemmernes formue er opgjort inklusive afsat udbytte for regnskabsåret.

Udbytte pr. andel

Udbytte til medlem/cirkulerende andele ultimo året.

Geninvesteret udbytte

$$\left(\frac{\text{Indre værdi ultimo året} + \text{geninvesteret udbytte}}{\text{Indre værdi primo året}} \right) - 1 \times 100$$

Afkast i procent

$$\left(\frac{\text{Udbytte i kroner pr. andel} \times \text{Indre værdi ultimo}}{\text{Indre værdi umiddelbart efter udbytte}} \right) \times 100$$

Omkostningsprocent

$$\left(\frac{\text{Administrationsomkostninger}}{\text{Medlemmernes gennemsnitlige formue opgjort som et simpelt gennemsnit af formuens værdi ved udgangen af hver måned i regnskabsåret}} \right) \times 100$$

Standardafvigelse

Standardafvigelsen er et mål for de historiske udsving i afkastene. Jo højere tallet er, jo større udsving i afkastene fra periode til periode.

Standardafvigelsen opgøres over 60 måneder. For afdelinger, der har eksisteret kortere end 60 måneder, opgøres standardafvigelsen siden afdelingens opstart. For afdelinger, der har eksisteret kortere end 36 måneder, opgøres ingen standardafvigelse.

Sharpe Ratio

Sharpe ratio er et matematisk udtryk for afkastet af en investering i forhold til risikoen. Sharpe ratio beregnes som det historiske afkast minus den risikofrie rente divideret med standardafvigelsen. Jo højere tallet er, jo bedre har investeringen været i forhold til risikoen.

Sharpe ratio opgøres over 60 måneder. For afdelinger, der har eksisteret kortere end 60 måneder, opgøres Sharpe ratio siden afdelingens oprettelse. For afdelinger, der har eksisteret kortere end 36 måneder, opgøres ingen Sharpe ratio.

Active share

Active share er et mål for, hvor stor en andel af porteføljen, der ikke er sammenfaldene med det valgte benchmark. Høj active share betyder således, at investeringssammensætningen er meget forskellig fra benchmark.

Tracking error

Tracking error er et matematisk udtryk for spredningen på afkastforskellen mellem en investeringsafdeling og et givet benchmark. Benchmark udtrykker markedsudviklingen. Jo lavere tracking error er, desto tættere har investeringsporteføljen fulgt benchmark. I indekserede afdelinger, som skygger markedet tæt, er tracking error derfor lav.

Dette er således et mål for, hvordan afdelingens afkast svinger i forhold til benchmark-afkastet. En tracking error på 0 betyder, at afdelingen og benchmark "svinger i takt", uden at det dog nødvendigvis betyder, at afdelingens og benchmarkets afkast er ens.

Tracking error opgøres over 60 måneder. For afdelinger, der har eksisteret kortere end 60 måneder, opgøres Tracking error siden afdelingens oprettelse. For afdelinger, der har eksisteret kortere end 36 måneder, opgøres ingen Tracking error.

High Water-mark (HWM)

HWM skal sikre, at der kun udbetales afkastafhængigt honorar af det samme afkast én gang. HWM vil derfor være lig med indre værdi (NAV) ved seneste afregning af honoraret. HWM indekset reguleres op, når der sker udbetaling af afkastafhængigt honorar (performancefee).

HWM ultimo året fremgår af afdelingens nøgletal.

Væsentlige aftaler

Aftaler om investeringsrådgivning og -forvaltning

Foreningen har på vegne af afdelingerne indgået aftaler om investeringsrådgivning og -forvaltning i forbindelse med investeringer i finansielle instrumenter med en følgende modpart, se skema nedenfor.

Aftalerne giver samtidig adgang til, at de valgte investeringsrådgivere/-forvaltere kan udpege underrådgivere. De pr. udgangen af 2023 udpegede underrådgivere fremgår ligeledes af tabellen nedenfor.

Aftalerne med investeringsrådgiverne indebærer, at IFS SEBinvest A/S modtager forslag til og godkender handler og andre transaktioner, som anses for fordelagtige for de enkelte afdelinger. Rådgivningen sker i overensstemmelse med de retningslinjer, som Foreningens bestyrelse har fastlagt for de enkelte afdelinger, som giver Investeringsforvalteren mandat til at gennemføre handler på vegne af afdelingen uden forudgående godkendelse fra IFS SEBinvest A/S, dog stadig inden for de retningslinjer, som Foreningens bestyrelse har fastlagt for afdelingen. Afdelingernes rådgivnings-/forvaltningsforhold, herunder satser, fremgår af de til enhver tid gældende afdelingsprospekter.

Aftalerne evalueres som minimum én gang årligt af Foreningens bestyrelse.

Investeringsrådgiverne for hver afdeling eller andelsklasse er oplyst i begyndelsen af de enkelte afdelingers regnskabssider.

Aftale om depotbankfunktion

Foreningen har en depotaftale med Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige ("Depotbanken"). Depotbanken forvalter og opbevarer finansielle instrumenter og likvide midler for hver af Foreningens afdelinger i henhold til lov om finansiell virksomhed § 106 samt Finanstilsynets bestemmelser.

Aftale om markedsføring og distribution

Foreningen har med henblik på at fremme salget på vegne af afdelingerne indgået aftaler om formidling og markedsføring (distribution) af beviserne i Foreningens afdelinger som vist i nedenstående tabel.

Aftalerne giver generelt de valgte distributører adgang til at udpege underdistributører inden for rammerne af de i hovedaftalerne anførte vilkår. Afdelingernes distributionsforhold, herunder satser, fremgår af de til enhver tid gældende afdelingsprospekter.

Aftalerne evalueres som minimum én gang årligt af Foreningens bestyrelse.

Afdeling	Distributør
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige ("SEB")
SEB Emerging Market FX Basket AKL	SEB
SEB Korte Obligationer AKL	SEB
SEB Obligationer AKL	SEB
SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL	SEB
SEB Global HY Bonds SRI AKL	SEB
KK Obligationer	SEB
Linde & Partners Global Value Fond	SEB
Linde & Partners Dividende Fond	SEB
Linde & Partners Dividende Fond I	SEB
Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL	SEB
Amalie Global AK	TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S
Strategi Stabil	TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S
Strategi Aktier	TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S
Strategi Alternativer	TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S
TimeInvest Sustainable Opportunities AKL	TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S
HP Invest Bolig	HP Fondsmæglerselskab A/S
Forskel -Bæredygtige Aktier	Curo Capital
Othania Globale Aktier AKL	Othania Investeringsrådgivning ApS
Secure Globale Obligationer	Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S
Secure Globale Aktier	Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S
Secure Market Power	Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S
Metropolis Globale Aktier	Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S
Baron Globale Aktier	Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S
SGA Globale Aktier	Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S
Allspring Smal Cap Aktier	Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S
CT EM Aktier	Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S
Wellington EM Obligationer	Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S
Indeksobligationer	Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S
Janus H High Yield Obligationer	Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S
Optimal VerdensIndex Moderat	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Optimal Stabil	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Optimal Mix - KL	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Aktiv Balance	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Optimal Active and Index - KL	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Optimal Offensiv - KL	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Optimal Balance Wealth Akk. - KL	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Othania Allokering VERDEN	Othania Investeringsrådgivning ApS
HP Invest Korte Danske Obligationer KL	HP Fondsmæglerselskab A/S
HP Invest Grønne Obligationer - KL	HP Fondsmæglerselskab A/S
HP Invest Lange Danske Obligationer KL	HP Fondsmæglerselskab A/S
HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL	HP Fondsmæglerselskab A/S

Aftale om forvaltning og administration

Foreningen har indgået aftale med IFS SEBinvest A/S, som er et af Finanstilsynet godkendt investeringsforvaltningsselskab, om at udføre Foreningens administrative og investeringsmæssige opgaver i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v., Foreningens vedtægter samt bestyrelsens retningslinier og instrukser.

Aftale om market making

Størsteparten af foreningens børsnoterede afdelinger/andelsklasser var i perioden fra 1. januar og til og med 12. december 2023 omfattet af en market making aftale med SEB DK om løbende prisstillelse i afdelingernes/andelsklassernes investeringsbeviser med henblik på at fremme likviditeten ved handel med Foreningens beviser. Det årlige gebyr til SEB DK for de af aftalen omfattede ydelser androg kr. 24.000 pr. noteret ISIN. Aftalen med SEB DK blev med virkning pr. 13. december 2023 erstattet af en market making aftale med Jyske Bank A/S, hvor Jyske Bank A/S forpligter sig til at varetage prisstillelse i de af aftalen omfattede afdelinger og stille såvel købs- som salgspriser på baggrund af aktuelle emissions- og indløsningspriser. Det årlige gebyr til Jyske Bank A/S for de af aftalen omfattede ydelser andrager kr. 25.000, inklusive moms, pr. noteret ISIN.

Udover market making aftalen med Jyske Bank A/S, indgik foreningen derudover på vegne af 6 af foreningens øvrige, børsnoterede afdelinger med virkning pr. 18. september 2023 en separat market making aftale med Nykredit Bank A/S, hvor Nykredit Bank A/S påtager sig den løbende prisstillelse for de pågældende 6 afdelinger. Det samlede årlige vederlag for aftalen andrager kr. 400.000

Den periodiske SFDR rapportering

Oplysninger om Foreningens afdelingers fremme af miljømæssige eller sociale karakteristika og bæredygtige investeringer

Oversigt over Foreningens afdelingers kategoriseringer i henhold til Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger:

Afdelingsnavn	Artikel
SEB EME (Hermes) AKL	8
SEB EM FX Basket AKL	6
SEB Korte Obl AKL	8
SEB Obligationer AKL	8
Secure Select Obligationer	6
Linde & Partners Global Value Fond	8
Linde & Partners Dividende Fond	8
SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL	8
SEB Global HY Bonds SRI AKL	8
Linde & Partners Dividende Fond I	8
Amalie Global AK	6
Strategi Stabil	6
Strategi Aktier	8
Strategi Alternativer	6
TimeInvest Sustainable Opportunities AKL	9
KK Obligationer	8
Forskel - Bæredygtige Aktier	8
Secure Select Aktier	6
Metropolis Globale Aktier	6
Baron Globale Aktier	6
SGA Globale Aktier	8
Allspring Small Cap Aktier	6
CT EM Aktier	6
Indeksobligationer	6
Janus H High Yield Obligationer	8
Wellington EM Obligationer	6
Othania Globale Aktier AKL	8
Secure Market Power	8
HP Invest Bolig	6
Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL	9
Optimal VerdensIndex Moderat	8

Optimal Stabil	8
Optimal Mix - KL	8
Aktiv Balance	8
Optimal Active and Index - KL	8
Optimal Offensiv - KL	8
Optimal Balance Wealth Akk. - KL	8
Othania Allokering VERDEN	8
HP Invest Korte Danske Obligationer KL	8
HP Invest Grønne Obligationer - KL	9
HP Invest Lange Danske Obligationer KL	8
HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL	8

Artikel 6 afdelinger

Foreningens afdelinger som er klassificeret under Forordningens artikel 6, er omfattet af en række sektorspecifikke og normbaserede investeringsrestriktioner (eksklusioner), hvorunder følgende selskaber er ekskluderet i 2023:

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

Eksklusioner for foreningens artikel 6 afdelinger

Der er ved årets afslutning ekskluderet udstedelser i 18 lande på baggrund af kriterierne nævnt under afsnittet Integration af bæredygtighedsrisici i årsrapporten.

På selskabsniveau er der i 2023 ekskluderet selskaber, der fordeler sig på følgende kriterier;

Internationale normer og konventioner	86 selskaber
Kontroversielle våben	249 selskaber
Kuludvinding	192 selskaber
Tobak	162 selskaber
Cannabis	176 selskaber
Ekskluderede selskaber i alt	865 selskaber

Nærmere oplysninger om Foreningens afdelinger, som er kategoriseret som art. 8 eller art. 9 i henhold til Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger samt rapportering om afdelingernes bæredygtighedsforhold, herunder fremme af miljømæssige og/eller sociale karakteristika og bæredygtige investeringer i løbet af 2023 følger på de næste sider.

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300FRB0P1IW24WF43

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål:** ____%

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

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

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål:** ____%

☒ ☐ ☒ Nej

☐ Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____%

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

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

☐ med et socialt mål

☒ Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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



I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen anvendte i perioden eksklusioner til at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika, ved brug af følgende eksklusionskriterier:

1. Selskaber som overtræder bredt vedtaget og ratificeret international lovgivning som:
 - a. UN Global Compact
 - b. OECD guidelines for multinationale virksomheder
 - c. FN's deklaration for menneskerettigheder
 - d. Ilo's konventioner for arbejdsrettigheder
2. Selskaber der producerer tobak, og selskaber der producerer, distribuerer eller promoverer pornografi
3. Selskaber som producerer cannabis til rekreativt brug
4. Kulproducenter der henter mere end 10% af deres omsætning fra termisk kul og 30% fra øvrigt kul

5. Olieproducenter hvis omsætning fra oliesand og shale olie/gas overstiger 10% og 5% fra arktiske oliefelter. Medmindre de har en valid transitions-strategi som er i overensstemmelse med Paris aftalens 2 graders målsætning
6. Selskaber der i væsentlig grad udgør en risiko for biodiversitet, men ikke har en gennemsigtig og holdbar plan for at håndtere biodiversitets-risici
7. Selskaber hvor vand er en uundværlig del af deres produktion, men som ikke har en klar og holdbar strategi for håndtering af de risici der er forbundet med deres vandforbrug.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Afdelingen har i perioden ekskluderet 4.079 selskaber, baseret på overstående kriterier. Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Afdelingen har, ligesom i 2022 kun investeret i virksomheder der overholder afdelingens eksklusionskriterier.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via eksklusioner.

Indikator: 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Parameter: Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Værdi: 0,36 pct.

Indikator: 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact- principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Værdi: 0 pct.

Indikator: 14: Eksposering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben).

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

Værdi: 0 pct.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden : 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Teknologi	8,7%	Taiwan
Tencent Holdings Ltd.	Kommunikation	5,8%	Hong Kong
Samsung Electronics Co. Ltd.	Teknologi	4,9%	Sydkorea
Micron Technology Inc.	Teknologi	4,8%	USA
Alibaba Group Holding Limited	Cyklisk forbrug	3,8%	Hong Kong
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Finans	3,2%	Indonesien
AIA Group Limited	Finans	3,1%	Hong Kong
CITIC Securities Co. Ltd.	Finans	2,9%	Hong Kong
Infosys Limited	Teknologi	2,6%	Indien
HDFC Bank Limited	Finans	2,5%	Indien
Chemical Works of Gedeon Richter Plc	Sundhed	2,3%	Ungarn
ICICI Bank Limited	Finans	2,3%	Indien
Clicks Group Limited	Forbrugsvarer	2,2%	Sydafrika
FirstRand Limited	Finans	2,2%	Sydafrika
Itausa - Investimentos Itau SA	Finans	2,2%	Brasilien



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

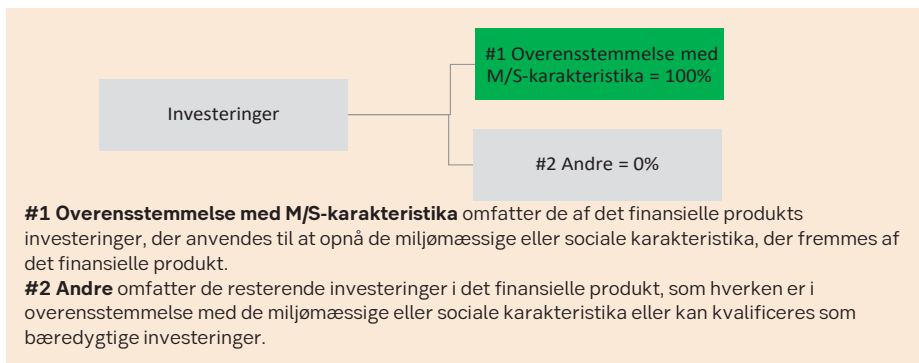
Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Finans
- Forbrugsvarer
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 4,1 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagne virksomheder i dag.

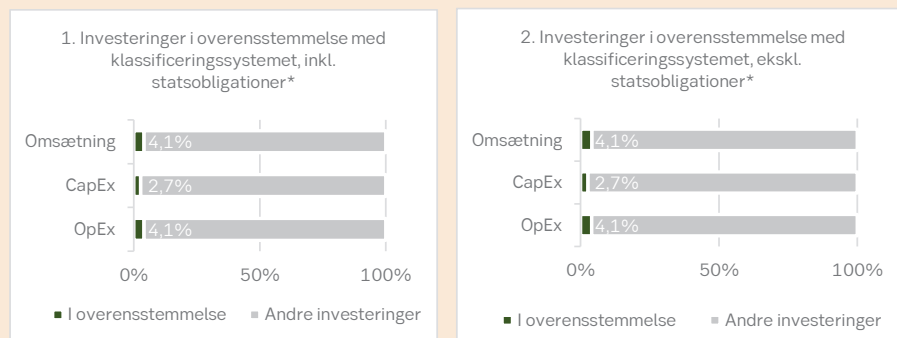
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagne virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagne virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomenergi

☒ Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,5 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 3,2 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2022 = 3,7%

2023 = 4,1 %

Dermed var procentdelen i 2023, 0,4 % højere end i 2022



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest SEB EME (Hermes) AKL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgase missioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	4.040	5.990
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	7.320	8.040
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	90.280	77.980
		Drivhusgasemissioner i alt	101.630	92.010
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	254,00	246,53
	3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	575,14	561,56
	4. Eksposering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	0,36%	0,00%
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	72,81%	72,34%
			N/A	N/A
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0,12	0,16
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	0,21	0,90
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	0,31	0,44
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	0,45	0,00
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	0,31	0,27
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	0,05	0,06
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	0,07	0,32
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	0,01	0,01
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	6,47%	11,05%
Vand	8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	80,82	147,77
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	60,35	3,52

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,00%	0,00%
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	61,01%	52,45%
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	18,35%	17,85%
	13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	17,02%	15,88%
	14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,00%	0,00%

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	-
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	-
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	-

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	1.374,66	1.125,78
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	56,51	50,59

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest SEB Korte Obligationer AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300KCT2IFH0VQ0787

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%**

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

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

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%**

☒ ☐ ☒ Nej

☐ Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %

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

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

☐ med et socialt mål

☒ Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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



I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Fonden fremmer miljømæssige og sociale karakteristika. For at fremme generelle bæredygtighedskarakteristika udelukker fonden virksomheder, der overtræder internationale normer og standarder og ikke kan demonstrere klare mål og foranstaltninger til at løse problemerne. For at fremme sociale og generelle bæredygtighedskarakteristika udelukker fonden investeringer i virksomheder, der opererer i industrier eller forretningsområder, der vurderes at have store bæredygtighedsudfordringer, såsom tobak, rekreativ cannabis, pornografi, kommercielt spil, civile våben og alkohol. For at fremskynde reduktionen af de globale drivhusgasemissioner giver fonden afkald på eller begrænser eksponeringen for virksomheder, der er involveret i fossile brændstoffer.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

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

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via eksklusioner.

Indikator: 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Parameter: Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Værdi: 0 pct.

Indikator: 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Værdi: 0 pct.

Indikator: 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben).

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

Værdi: 0 pct.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Nordea Bank Abp	Finans	22,0%	Sverige
Danske Bank A/S	Finans	18,6%	Danmark
Jyske Bank A/S	Finans	18,3%	Danmark
Denmark	Statsobligationer	15,2%	Danmark

Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?



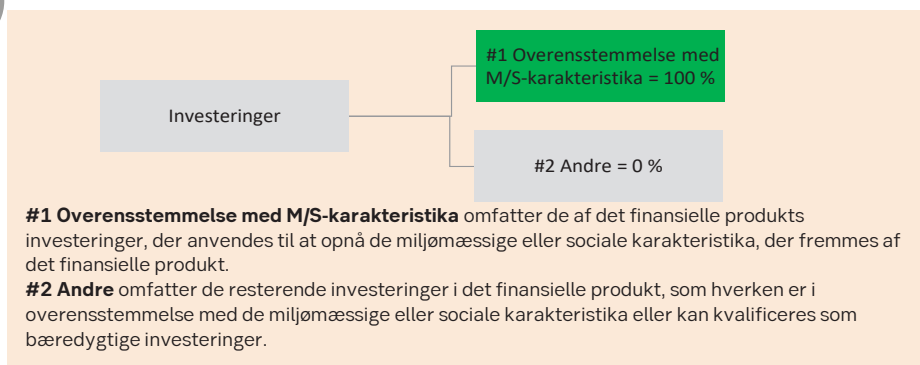
Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Finans
- Statsobligationer



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0,0 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagende virksomheder i dag.

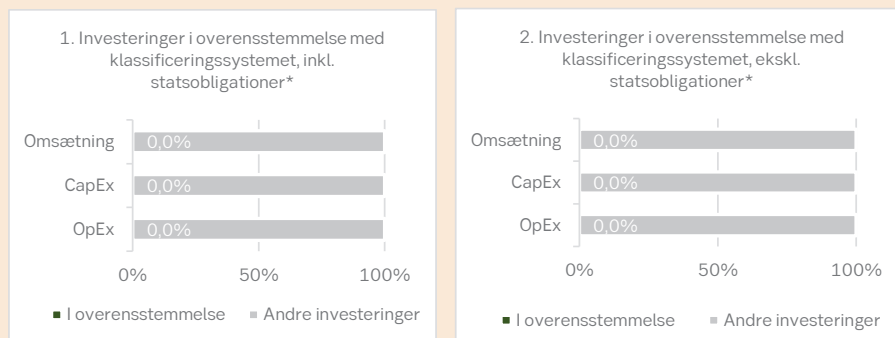
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomenergi

☒ Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,0 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest SEB Korte Obl. AKL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgase missioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	0	0
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	0	0
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	330	630
		Drivhusgasemissioner i alt	330	640
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	4,62	8,16
	3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	235,95	401,89
	4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	0,00%	0,00%
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	17,75%	33,70%
			N/A	N/A
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0,00	0,00
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	N/A	N/A
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0,00%	0,00%
Vand	8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0,01	0,01
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0,00	0,00

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,00%	0,00%
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	10,10%	15,84%
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	10,85%	10,82%
	13. Kønssdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	46,90%	47,48%
	14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,00%	0,00%

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	-
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	-
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	-

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	5,74	5,32
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af for høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	19,64	19,79

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest SEB Obligationer AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493008QKSJLOFJODH81

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%**

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

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

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%**

☒ ☐ ☒ **Nej**

☐ Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %

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

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

☐ med et socialt mål

☒ Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Fonden fremmer miljømæssige og sociale karakteristika. For at fremme generelle bæredygtighedskarakteristika udelukker fonden virksomheder, der overtræder internationale normer og standarder og ikke kan demonstrere klare mål og foranstaltninger til at løse problemerne. For at fremme sociale og generelle bæredygtighedskarakteristika udelukker fonden investeringer i virksomheder, der opererer i industrier eller forretningsområder, der vurderes at have store bæredygtighedsudfordringer, såsom tobak, rekreativ cannabis, pornografi, kommercielt spil, civile våben og alkohol. For at fremskynde reduktionen af de globale drivhusgasemissioner giver fonden afkald på eller begrænser eksponeringen for virksomheder, der er involveret i fossile brændstoffer.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

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

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via eksklusioner.

Indikator: 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Parameter: Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Værdi: 0 pct.

Indikator: 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact- principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Værdi: 0 pct.

Indikator: 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben).

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

Værdi: 0 pct.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Jyske Bank A/S	Finans	18,8%	Denmark
Nordea Bank Abp	Finans	18,7%	Sweden
Danske Bank A/S	Finans	18,3%	Denmark
Denmark	Statsobligationer	14,4%	Denmark



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

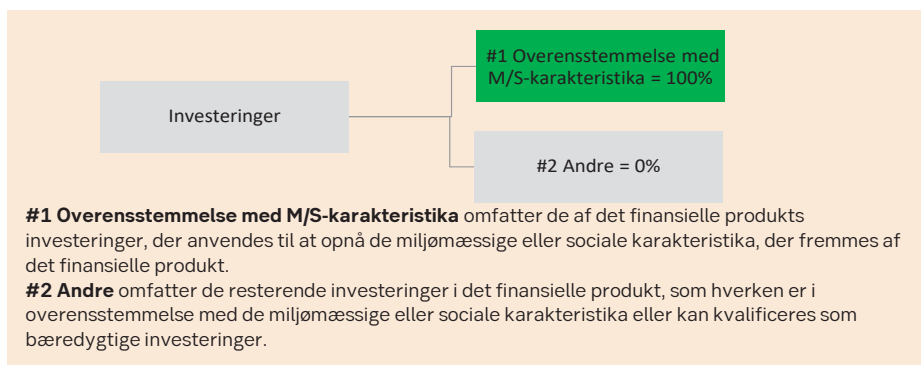
Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Finans
- Statsobligationer



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0,0 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagende virksomheder i dag.

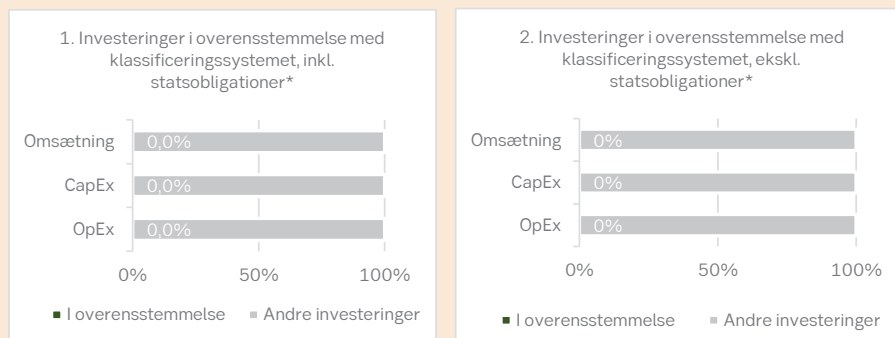
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomenergi

☒ Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,0 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

● *Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?*

Ikke relevant

● *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?*

Ikke relevant

● *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?*

Ikke relevant

● *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?*

Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest SEB Obligationer AKL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgase missioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	0	0
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	0	0
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	1.100	2.090
		Drivhusgasemissioner i alt	1.110	2.090
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	4,41	8,21
	3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	235,27	429,45
	4. Eksposering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	0,00%	0,00%
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	19,16%	34,06%
			N/A	N/A
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0,00	0,00
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	N/A	N/A
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0,00%	0,00%
Vand	8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0,01	0,01
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0,00	0,00

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,00%	0,00%
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	10,02%	17,76%
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	10,93%	10,76%
	13. Kønssdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	46,99%	46,87%
	14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,00%	0,00%

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	-
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	-
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	-

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	5,75	5,67
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af for høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	19,32	20,02

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Linde & Partners Global Value Fond
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300JLYOSGXH5A4K66

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?



Ja



Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%**



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



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



Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%**



Nej



Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %



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



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



med et socialt mål



Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved aktiv udvælgelse og tilvalg af selskaber, som har en politik for reduktion af CO2-udledning, samt ved eksklusion af selskaber, der ikke opfylder internationale konventioner.



Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Mål for bæredygtigheds-ratings

- Sustainability score anvendes i screeningsprocessen hvor selskaber ikke medtages i porteføljen, hvis de har en score på over 40.

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber med en score over 40	0	0	0	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

- 75% af de MSCI ratede selskaber i porteføljen skal enten have en MSCI ESG Rating score på over BBB eller have forbedret sin score ved seneste rating

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber i afdelingen	46	46	45	*
Selskaber med en rating	25	25	26	*
Andel af ratede selskaber med en MSCI ESG Rating Score på BBB eller over	100%	100%	100%	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

Mål for CO2-udledning**

- Porteføljen skal enten være mindre udledende end MSCI World, ellers skal mindst 2/3 af selskaberne i porteføljen have en politik for reduktion af CO2-udledning

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Afdeling	41,4 tons	38,6 tons	39,0 tons	*
MSCI World	132,5 tons	114,4 tons	111,7 tons	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

* På tidspunktet for offentliggørelsen af nærværende periodiske oplysninger, var de samlede bæredygtighedsratings for Q4 for afdelingens investeringer i selskaber endnu ikke tilgængelige via data-leverandøren

** ton CO2e pr. \$mio. omsætning

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via eksklusioner.

Indikator: 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Parameter: Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Værdi: 0 pct.

Indikator: 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact- principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Værdi: 0 pct.

Indikator: 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben).

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

Værdi: 0 pct.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Sprouts Farmers Market Inc.	Forbrugsvarer	6,2%	USA
Sanwa Holdings Corporation	Cyklisk forbrug	6,0%	Japan
Intel Corporation	Teknologi	5,5%	USA
Skyworks Solutions Inc.	Teknologi	5,0%	USA
PAX Global Technology Limited	Teknologi	5,0%	Hong Kong
Alphabet Inc.	Kommunikation	4,7%	USA
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	Forbrugsvarer	4,4%	Holland
Biogen Inc.	Sundhed	4,0%	USA
DHL Group	Industri	3,9%	Tyskland
Roche Holding Ltd	Sundhed	3,9%	Schweiz
Amgen Inc.	Sundhed	3,5%	USA
GSK plc	Sundhed	3,1%	UK
Unilever PLC	Forbrugsvarer	3,1%	UK
Foot Locker Inc.	Cyklisk forbrug	2,9%	USA
Apple Inc.	Teknologi	2,7%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

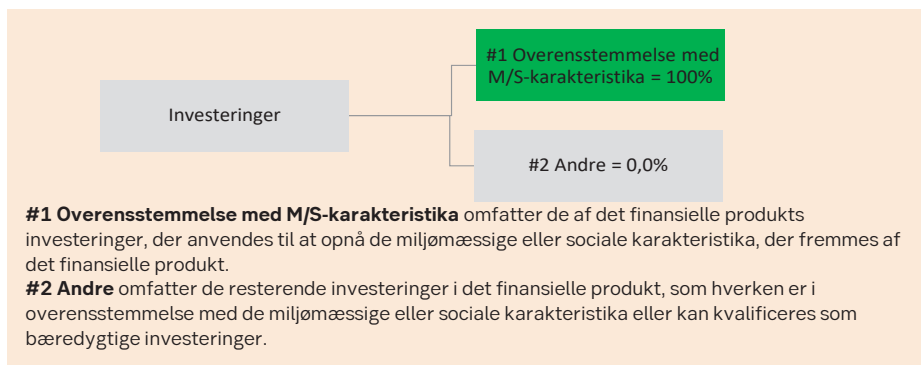
Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Forbrugsvarer
- Industri
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 5,9 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagende virksomheder i dag.

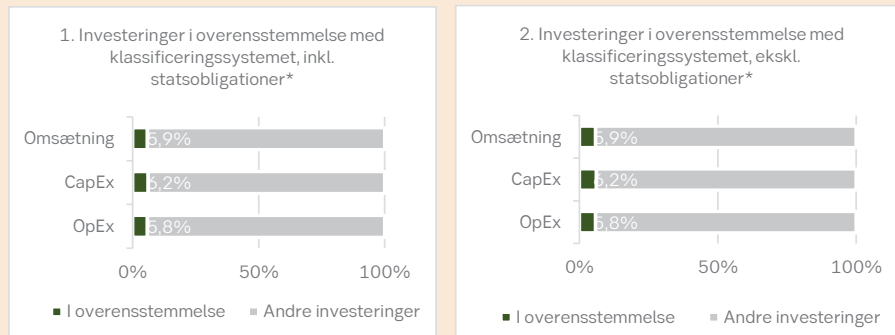
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomenergi

☒ Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,2 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,3 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

● *Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?*

Ikke relevant

● *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?*

Ikke relevant

● *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?*

Ikke relevant

● *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?*

Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Linde & Partners Global Value Fond**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgase missioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	920	750
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	620	580
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	9.850	9.160
		Drivhusgasemissioner i alt	11.390	10.490
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	406,29	389,44
	3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	470,18	455,57
	4. Eksposering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	0,00%	0,00%
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	73,24%	71,36%
			N/A	N/A
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0,39	0,37
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	0,43	0,40
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	0,07	0,07
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	0,32	0,32
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	N/A	N/A
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0,00%	0,00%
Vand	8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	241,12	135,56
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	1,12	0,87

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,00%	0,00%
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	56,31%	59,86%
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	15,97%	15,94%
	13. Kønssdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	29,13%	29,99%
	14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,00%	0,00%

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	-
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	-
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	-

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	1.669,27	1.744,31
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af for høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	80,78	78,44

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Linde & Partners Dividende Fond
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300MAU5NX1K6ZEZ31

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?



Ja



Nej



Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål:** ____%



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



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



Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål:** ____%



Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %



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



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



med et socialt mål



Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved aktiv udvælgelse og tilvalg af selskaber, som har en politik for reduktion af CO₂-udledning, samt ved eksklusion af selskaber, der ikke opfylder internationale konventioner.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Mål for bæredygtigheds-ratings

- Sustainability score anvendes i screeningsprocessen hvor selskaber ikke medtages i porteføljen, hvis de har en score på over 40.

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber med en score over 40	0	0	0	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

- 75% af de MSCI ratede selskaber i porteføljen skal enten have en MSCI ESG Rating score på over BBB eller have forbedret sin score ved seneste rating

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber i afdelingen	46	46	45	*
Selskaber med en rating	25	25	26	*
Andel af ratede selskaber med en MSCI ESG Rating Score på BBB eller over	100%	100%	100%	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

Mål for CO2-udledning**

- Porteføljen skal enten være mindre udledende end MSCI World, ellers skal mindst 2/3 af selskaberne i porteføljen have en politik for reduktion af CO2-udledning

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Afdeling	41,4 tons	38,8 tons	39,1 tons	*
MSCI World	132,5 tons	114,4 tons	111,7 tons	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

* På tidspunktet for offentliggørelsen af nærværende periodiske oplysninger, var de samlede bæredygtighedsratings for Q4 for afdelingens investeringer i selskaber endnu ikke tilgængelige via data-leverandøren

** ton CO2e pr. \$mio. omsætning

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via eksklusioner.

Indikator: 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Parameter: Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Værdi: 0 pct.

Indikator: 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Værdi: 0 pct.

Indikator: 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben).

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

Værdi: 0 pct.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Sprouts Farmers Market Inc.	Forbrugsvarer	6,0%	USA
Sanwa Holdings Corporation	Cyklisk forbrug	5,9%	Japan
Intel Corporation	Teknologi	5,3%	USA
Skyworks Solutions Inc.	Teknologi	5,1%	USA
PAX Global Technology Limited	Teknologi	5,1%	Hong Kong
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	Forbrugsvarer	4,5%	Holland
Alphabet Inc.	Kommunikation	4,4%	USA
Biogen Inc.	Sundhed	4,0%	USA
Roche Holding Ltd	Sundhed	4,0%	Schweiz
DHL Group	Industri	3,9%	Tyskland
Unilever PLC	Forbrugsvarer	3,8%	UK
Amgen Inc.	Sundhed	3,4%	USA
GSK plc	Sundhed	3,1%	UK
Foot Locker Inc.	Cyklisk forbrug	2,8%	USA
Apple Inc.	Teknologi	2,7%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

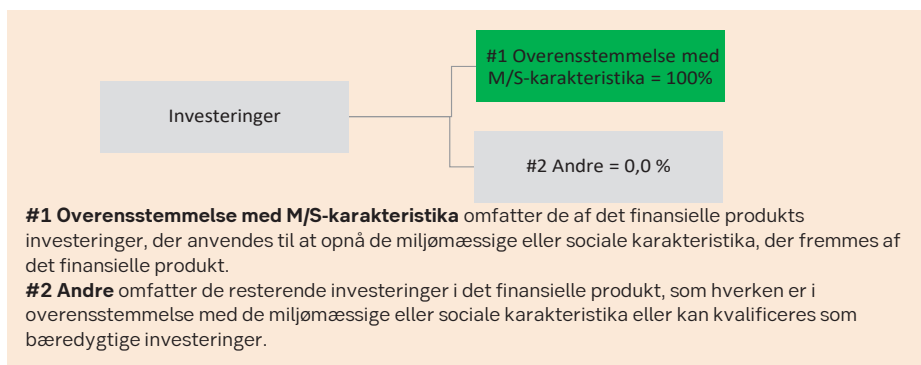
Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Forbrugsvarer
- Industri
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 5,7 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagen de virksomheder i dag.

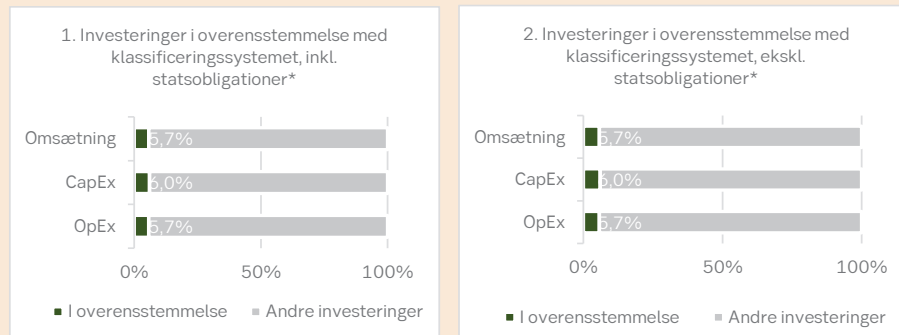
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomenergi

☒ Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,2 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,3 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

● *Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?*

Ikke relevant

● *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?*

Ikke relevant

● *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?*

Ikke relevant

● *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?*

Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Linde & Partners Dividende Fond**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgase missioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	1.110	840
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	750	640
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	11.870	10.160
		Drivhusgasemissioner i alt	13.730	11.640
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	398,11	378,13
	3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	469,95	452,90
	4. Eksposering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	0,00%	0,00%
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	73,25%	71,23%
			N/A	N/A
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0,39	0,36
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	0,42	0,38
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	0,07	0,07
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	0,32	0,32
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	N/A	N/A
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0,00%	0,00%
Vand	8. Udlledning til vand	Ton udlledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	234,88	131,95
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	1,08	0,86

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,00%	0,00%
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	55,38%	58,36%
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	15,97%	15,94%
	13. Kønssdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	29,35%	30,23%
	14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,00%	0,00%

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	-
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	-
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	-

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	1.659,67	1.700,29
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af for høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	82,45	80,62

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493000P2UDDWBBY190

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?



Ja



Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål:** ____%



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



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



Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål:** ____%



Nej



Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____%



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



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



med et socialt mål



Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen anvendte i perioden eksklusioner til at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

- Bryder med internationale normer og standarder
- Driver virksomhed i kontroversielle sektorer eller forretningsområder såsom tobak, medicinsk cannabis, pornografi, kommercielle spil, våben og alkohol
- Har eksponering mod fossile brændsler samt andre aktiviteter med negative indvirkninger på klimaet



Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Afdelingen har i perioden ekskluderet 4.079 selskaber, baseret på overstående kriterier. Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

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

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Afdelingen har, ligesom i 2022 kun investeret i virksomheder der overholder afdelingens eksklusionskriterier.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via eksklusioner.

Indikator: 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Parameter: Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Værdi: 0,94 pct.

Indikator: 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact- principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Værdi: 0,78 pct.

Indikator: 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben).

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

Værdi: 0 pct.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Apple Inc.	Teknologi	6,2%	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	5,4%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	3,2%	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	2,5%	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	1,6%	USA
JPMorgan Chase & Co.	Finans	1,0%	USA
Broadcom Inc.	Teknologi	1,0%	USA
UnitedHealth Group Incorporated	Sundhed	1,0%	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	1,0%	USA
Visa Inc.	Teknologi	0,9%	USA
Johnson & Johnson	Sundhed	0,8%	USA
Mastercard Incorporated	Teknologi	0,7%	USA
Home Depot Inc.	Cyklisk forbrug	0,7%	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	0,7%	Danmark
Procter & Gamble Company	Forbrugsvarer	0,7%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

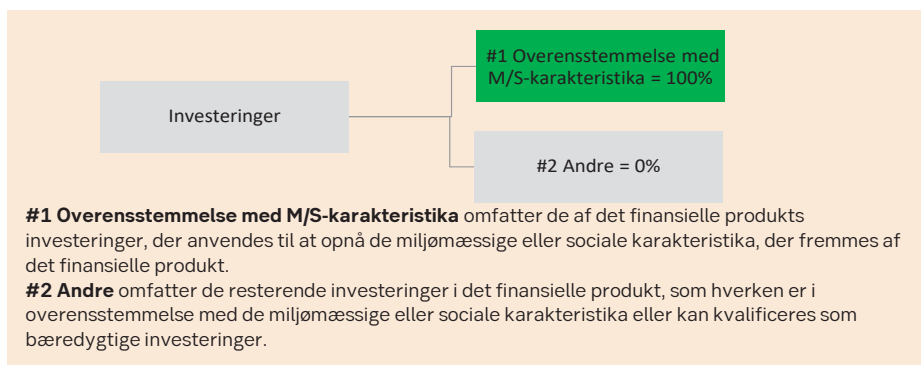
Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Finans
- Forbrugsvarer
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi
-



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 7,0 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagende virksomheder i dag.

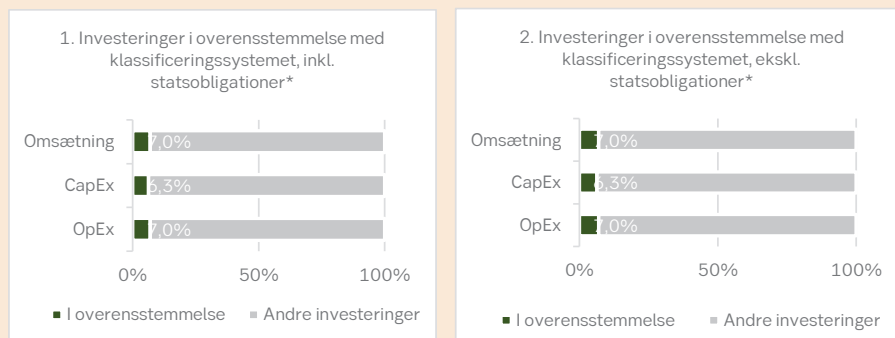
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomenergi

☒ Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,9 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 3,9 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2022 = 8,9%

2023 = 7,0 %

Dermed var procentdelen i 2023, 1,9 % lavere end i 2022



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**
Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgase missioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	3.120	-
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	2.040	-
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	60.250	-
		Drivhusgasemissioner i alt	65.420	-
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	295,70	296,14
	3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	624,58	628,72
	4. Eksposering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	0,94%	0,84%
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	67,55%	67,93%
			N/A	25,00%
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0,16	0,17
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	2,28	1,80
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	1,13	1,11
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	0,26	0,29
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	0,74	1,37
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	0,67	0,69
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	0,37	0,62
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	0,16	0,10
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	0,70	0,77
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	0,40	0,37
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0,70%	0,00%
Vand	8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	648,41	7.135,56
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	10,60	29,00

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,78%	0,77%
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	48,81%	44,12%
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	16,04%	16,03%
	13. Kønssdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	32,20%	32,31%
	14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,00%	0,00%

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	-
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	-
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	-

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	11.455,78	35.122,09
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af for høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	114,11	105,73

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest SEB Global HY Bonds SRI AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493004FJJ8FDFM08E35

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?



Ja



Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål:** ____%



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



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



Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål:** ____%



Nej



Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %



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



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



med et socialt mål



Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der
Afdelingen anvendte i perioden eksklusioner til at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

- Bryder med internationale normer og standarder
- Driver virksomhed i kontroversielle sektorer eller forretningsområder såsom tobak, medicinsk cannabis, pornografi, kommercielle spil, våben og alkohol
- Har eksponering mod fossile brændsler samt andre aktiviteter med negative indvirkninger på klimaet

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Afdelingen har i perioden ekskluderet 4.079 selskaber, baseret på overstående kriterier. Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

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

● ...og sammenlignet med tidligere perioder?

Afdelingen har, ligesom i 2022 kun investeret i virksomheder der overholder afdelingens eksklusionskriterier.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via eksklusioner.

Indikator: 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Parameter: Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Værdi: 0,81 pct.

Indikator: 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact- principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Værdi: 0 pct.

Indikator: 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben).

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

Værdi: 0 pct.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Liberty Global Plc	Kommunikation	2,3%	USA
Ford Motor Company	Cyklisk forbrug	2,1%	USA
Telecom Italia S.p.A.	Kommunikation	2,1%	Italien
Credit Agricole SA	Finans	2,0%	Frankrig
Telefonica SA	Kommunikation	1,6%	Spanien
TDC Holding A/S	Kommunikation	1,6%	Danmark
O-I Glass Inc	Råvarer	1,6%	USA
UniCredit S.p.A.	Finans	1,6%	Italien
Royal KPN NV	Kommunikation	1,5%	Holland
Altice USA Inc.	Kommunikation	1,4%	USA
IQVIA Holdings Inc	Sundhed	1,4%	USA
Banco Santander S.A.	Finans	1,4%	Spanien
ING Groep NV	Finans	1,3%	Holland
Drax Group plc	Forsyning	1,3%	UK
ASR Nederland N.V.	Finans	1,3%	Holland



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

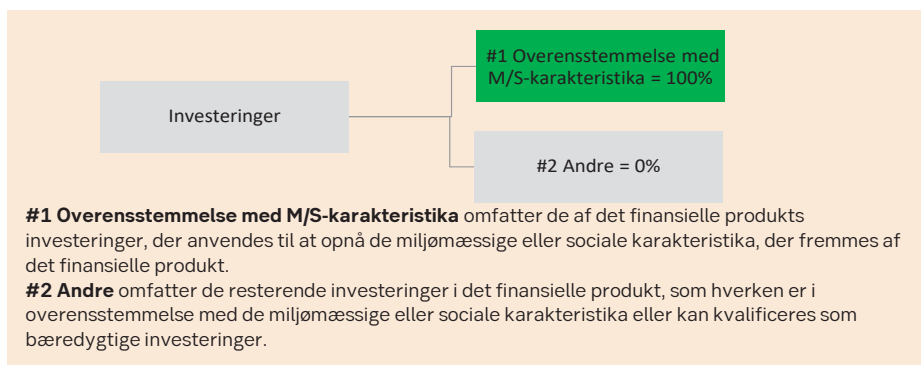
Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Finans
- Forsyning
- Kommunikation
- Råvarer
- Sundhed



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 4,3 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagen de virksomheder i dag.

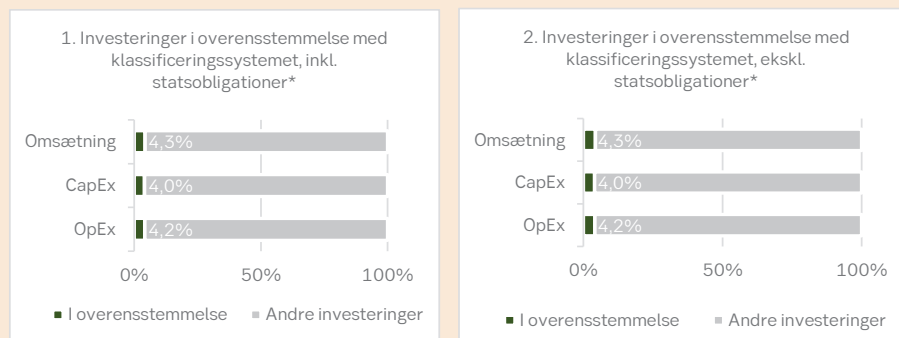
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomenergi

☒ Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,2 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,7 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2022 = 6,4%

2023 = 4,3 %

Dermed var procentdelen i 2023, 2,1 % lavere end i 2022



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest SEB Global HY Bonds SRI AKL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgase missioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	2.440	3.770
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	760	1.010
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	19.420	28.570
		Drivhusgasemissioner i alt	22.620	33.340
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	576,85	711,42
	3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	883,84	1.091,05
	4. Eksposering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	0,81%	0,93%
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	65,42%	68,85%
			54,09%	24,76%
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0,50	0,43
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	0,96	0,69
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	3,73	3,13
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	0,39	0,69
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	0,17	0,15
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	0,09	0,08
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	2,33	2,70
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	0,26	0,26
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0,00%	0,00%
Vand	8. Udlledning til vand	Ton udlledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	562,11	217,18
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	2,91	2,49

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,00%	0,00%
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	40,48%	45,17%
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	14,29%	14,47%
	13. Kønssdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	30,50%	29,96%
	14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,00%	0,00%

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	-
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	-
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	-

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	4.196,99	2.589,47
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af for høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	68,88	74,54

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Linde & Partners Dividende Fond I
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493000XMRL4YSSSH032

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?



Ja



Nej



Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål:** ____%



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



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



Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål:** ____%



Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %



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



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



med et socialt mål



Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved aktiv udvælgelse og tilvalg af selskaber, som har en politik for reduktion af CO₂-udledning, samt ved eksklusion af selskaber, der ikke opfylder internationale konventioner.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Mål for bæredygtigheds-ratings

- Sustainability score anvendes i screeningsprocessen hvor selskaber ikke medtages i porteføljen, hvis de har en score på over 40.

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber med en score over 40	0	0	0	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

- 75% af de MSCI ratede selskaber i porteføljen skal enten have en MSCI ESG Rating score på over BBB eller have forbedret sin score ved seneste rating

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber i afdelingen	46	46	45	*
Selskaber med en rating	25	25	26	*
Andel af ratede selskaber med en MSCI ESG Rating Score på BBB eller over	100%	100%	100%	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

Mål for CO2-udledning**

- Porteføljen skal enten være mindre udledende end MSCI World, ellers skal mindst 2/3 af selskaberne i porteføljen have en politik for reduktion af CO2-udledning

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Afdeling	41,4 tons	38,8 tons	39,1 tons	*
MSCI World	132,5 tons	114,4 tons	111,7 tons	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

* På tidspunktet for offentliggørelsen af nærværende periodiske oplysninger, var de samlede bæredygtighedsratings for Q4 for afdelingens investeringer i selskaber endnu ikke tilgængelige via data-leverandøren

**ton CO2e pr. \$mio. omsætning

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via. eksklusioner.

Indikator: 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Parameter: Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Værdi: 0 pct.

Indikator: 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact- principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Værdi: 0 pct.

Indikator: 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben).

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

Værdi: 0 pct.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Sprouts Farmers Market, Inc.	Forbrugsvarer	6,3%	USA
Sanwa Holdings Corporation	Cyklisk forbrug	5,3%	Japan
Skyworks Solutions, Inc.	Teknologi	5,2%	USA
PAX Global Technology Limited	Teknologi	5,1%	Hong Kong
Intel Corporation	Teknologi	4,8%	USA
Biogen Inc.	Sundhed	4,5%	USA
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	Forbrugsvarer	4,4%	Holland
DHL Group	Industri	4,2%	Tyskland
Roche Holding Ltd Dividend Right	Sundhed	4,0%	Schweiz
Unilever PLC	Forbrugsvarer	3,7%	UK
Alphabet Inc.	Kommunikation	3,6%	USA
Amgen Inc.	Sundhed	3,5%	USA
Apple Inc.	Teknologi	3,2%	USA
GSK plc	Sundhed	3,2%	UK
Foot Locker, Inc.	Cyklisk forbrug	2,9%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

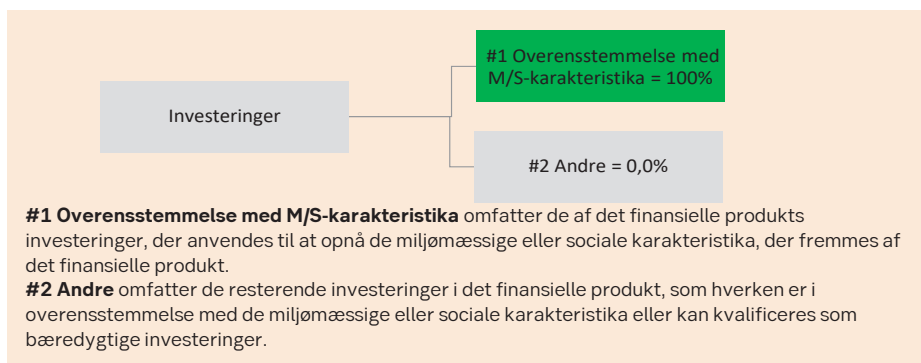
Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Forbrugsvarer
- Cyklisk forbrug
- Teknologi
- Sundhed
- Industri
- Kommunikation



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 5,2 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagende virksomheder i dag.

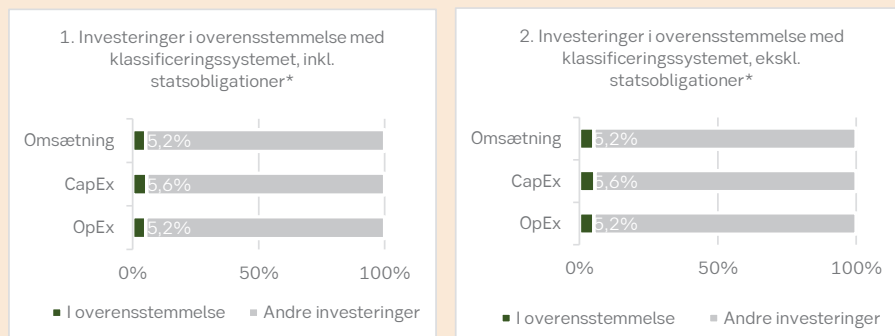
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomenergi

☒ Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,2 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,3 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Linde & Partners Dividende Fond I**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgase missioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	600	530
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	400	410
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	6.270	6.200
		Drivhusgasemissioner i alt	7.270	7.140
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	394,28	374,73
	3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	467,05	451,63
	4. Eksposering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	0,00%	0,00%
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	72,75%	71,13%
			N/A	N/A
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0,38	0,37
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	0,41	0,39
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	0,07	0,07
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	0,32	0,32
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	N/A	N/A
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0,00%	0,00%
Vand	8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	234,78	136,85
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	1,09	0,89

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,00%	0,00%
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	54,82%	58,71%
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	15,96%	15,93%
	13. Kønssdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	29,54%	30,26%
	14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,00%	0,00%

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	-
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	-
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	-

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	1.617,70	1.738,00
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af for høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	82,17	80,03

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Strategi Aktier
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 213800QHA078EMZW415

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?



Ja



Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål:** ____%



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



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



Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål:** ____%



Nej



Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %



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



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



med et socialt mål



Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

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

Afdelingen investerer primært i ETF'ere, der som minimum er kategoriseret som artikel 8 efter Disclosuresforordningen. Disse ETF'er ekskluderer selskaber der udøver aktiviteter, der omfatter kontroversielle våben, civilvåben, atomvåben, tobak, alkohol, porno, gambling, genmodificerede organismer, atomkraft, termisk kul, minedrift, tjæresand, konventionel/traditionel olie udvinding og reserver fra Afdelingens investeringsunivers.

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

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Alle afdelingens investeringer i andre funde har været i fonde som er kategoriseret som minimum artikel 8.

Desuden har alle underliggende fonde som minimum anvendt som eksklusionskriterier som afdelingen.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

I lighed med perioden 2022 har alle afdelingens underliggende fonde i 2023 minimum været kategoriseret som artikel 8, og som minimum anvendt som eksklusionskriterier som afdelingen.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Microsoft Corporation	Teknologi	3,3%	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	2,4%	USA
Apple Inc.	Teknologi	1,8%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,7%	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	1,3%	USA
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	1,2%	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	1,1%	USA
Adobe Incorporated	Teknologi	1,0%	USA
Cisco Systems Inc.	Teknologi	0,9%	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	0,9%	Danmark
Tesla.	Cyklisk forbrug	0,8%	USA
Broadcom Inc.	Teknologi	0,8%	USA
Verizon Communications Inc.	Kommunikation	0,8%	USA
Visa Inc.	Teknologi	0,8%	USA
PepsiCo Inc.	Forbrugsvarer	0,7%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

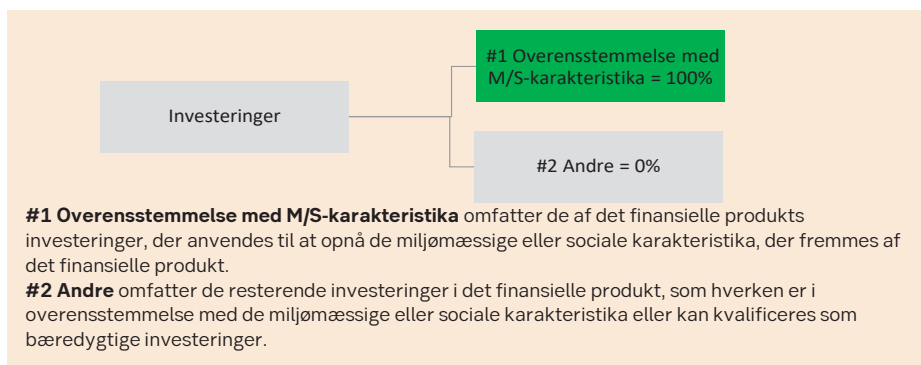
Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Forbrugsvarer
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 9,2 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagende virksomheder i dag.

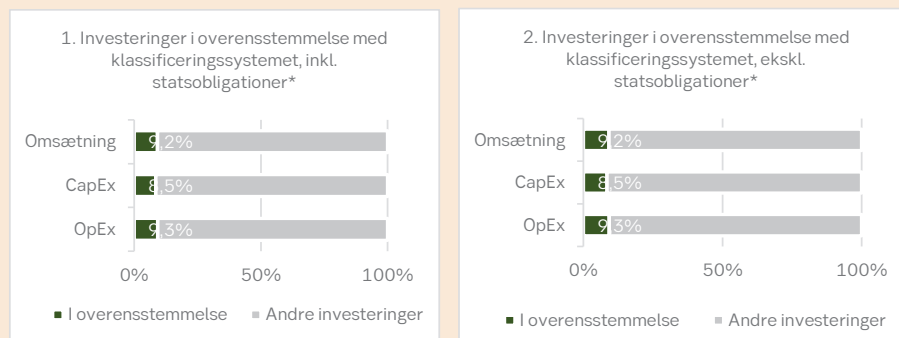
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomenergi

☒ Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 1,7 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 4,9 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2022 = 11,0%

2023 = 9,2 %

Dermed var procentdelen i 2023, 1,8 % lavere end i 2022



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Strategi Aktier**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgase missioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	2.780	-
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	960	-
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	27.270	-
		Drivhusgasemissioner i alt	31.010	-
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	573,04	639,29
	3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	991,99	1.092,56
	4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	6,70%	8,20%
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	72,05%	72,67%
			41,58%	45,40%
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0,46	0,47
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	1,80	1,09
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	1,27	1,43
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	0,33	0,33
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	6,70	5,41
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	0,67	0,75
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	0,67	0,75
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	0,29	0,16
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	0,72	0,71
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	0,34	0,40
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	2,56%	1,24%
Vand	8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	605,94	2.539,67
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	12,02	19,43

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,78%	0,73%
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	51,60%	51,87%
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	16,28%	16,26%
	13. Kønssdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	29,76%	29,40%
	14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,39%	0,50%

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	-
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	-
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	-

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	6.878,65	7.954,21
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af for høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	91,93	80,49

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

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



Model for offentliggørelse af periodiske oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 9, stk. 1-4a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest TimeInvest Sustainable Opportunities AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300PO36TQELG2P592

Bæredygtigt investeringsmål

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☒ ☒ ☒ **Ja**

☒ Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: 91,22%**

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

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

☒ Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: 7,97%**

☐ ☐ ☐ **Nej**

☐ Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %

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

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

☐ med et socialt mål

☐ Den fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

I hvilket omfang blev målet om bæredygtige investeringer i dette finansielle produkt nået?

Afdelingens bæredygtige investeringsmål var via en aktiv investeringsstrategi, at investere i selskaber, der bidrager positivt til miljømæssige og sociale mål, nærmere bestemt FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling.

Alle selskaberne som indgik i porteføljen forholder sig aktivt til FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling, og har alle omsætning og andre aktiviteter, der ligeledes er i overensstemmelse hermed. Afdelingen har således sikret, at investeringerne i porteføljen samlet har bidraget positivt til målet om minimum 20% aftryk på FN's verdensmål for bæredygtig udvikling.

Afdelingen anvender desuden MSCI World ESG Screened som referencebenchmark og har haft en ESG-rating på minimum samme niveau som benchmark baseret på data og beregning fra MSCI. Afdelingens samlede CO₂-udledning var ligeledes markant lavere end den samlede CO₂-udledning fra benchmarket.

Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de bæredygtige mål for dette finansielle produkt nås

● Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Aftryk på FN's verdensmål:

50,42% af Afdelingens investeringer kan direkte henføres til et af FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling. I tabellen herunder vises andel sammenlignet med tilsvarende værdier for benchmarket MSCI World ESG Screened.

FN Verdensmål	Afdeling	Benchmark	+/- benchmark
3: SUNDHED OG TRIVSEL	0,11	4,32	-4,21
7: BÆREDYGTIG ENERGI	13,89	5,95	7,94
11: BÆREDYGTIGE BYER OG LOKALSAMFUND	6,55	1,28	5,27
12: ANSVARLIGT FORBRUG OG PRODUKTION	14,2	1,58	12,61
13: KLIMAINDSATS	15,67	1,38	14,29
Total	50,42	14,51	35,9

MSCI ESG-rating: Afdelingen har udelukkende investeret i selskaber der har en ESG rating fra MSCI på BB eller bedre. Ved årets afslutning havde 82% af afdelingen beholdning en AAA eller AA rating, hvilket af MSCI betegnes som "ESG leaders".

Klimamål:

	Afdeling	Benchmark	+/- benchmark
Scope 1 og Scope 2 (tCO ₂ e / €m sales)	37,0	75,6	-38,6

● ...og sammenlignet med tidligere perioder?

FN Verdensmål	2023	2022	Ændring
3: SUNDHED OG TRIVSEL	0,11	10,72	-10,61
7: BÆREDYGTIG ENERGI	13,89	11,10	2,79
11: BÆREDYGTIGE BYER OG LOKALSAMFUND	6,55	5,94	0,61
12: ANSVARLIGT FORBRUG OG PRODUKTION	14,2	9,29	4,91
13: KLIMAINDSATS	15,67	13,62	2,05
Total	50,42	50,67	-0,25

MSCI ESG-rating:

	2023	2022	Ændring
Beholdning med en AAA eller AA rating.	82%	87%	-5%

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

Klimamål:

	2023	2022	Ændring
Scope 1 og Scope 2 (tCO ₂ e / €m sales)	37,0	45,8	-8,8

Hvordan skadede bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad nogen bæredygtige investeringsmål?

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

- Normbaseret screening, herunder eksklusion af selskaber, der ikke opfylder internationale konventioner for så vidt angår arbejdstagerrettigheder, miljø- og klimaforhold, menneskerettigheder, korruption mv., herunder:
 - UN Global Compact
 - OECD Guidelines for Multinational Enterprises
 - Human rights conventions
 - Environmental conventions
 - Weapon-related conventions
- Sektorbaseret eksklusion, herunder eksklusion af:
 - Tobak
 - Våben
 - Atomkraft
 - Termisk kul
 - Tjæresand

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

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

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

Som en fast del af investeringsprocessen sikrer Afdelingen, at selskaberne der indgår i porteføljen ikke er involveret i kontroversielle aktiviteter, der strider imod internationale normer indenfor menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og anti-korruption samt anti-bestikkelsesspørgsmål. Dette vurderes på baggrund af blandt andet OECD guidelines for Multinational Enterprises og UN Guiding Principles on Business and Human Rights. 100% af Afdelingens bæredygtige investeringer var i overensstemmelse hermed.



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

Afdelingen tager højde for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI-indikatorer) gennem negativ screening (eksklusion) og positive tilvalg. De negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer vurderes løbende på både selskabs- og porteføljeniveau. Værdier og sammenligningstal fremgår af "Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer".

Aktivallokering

beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

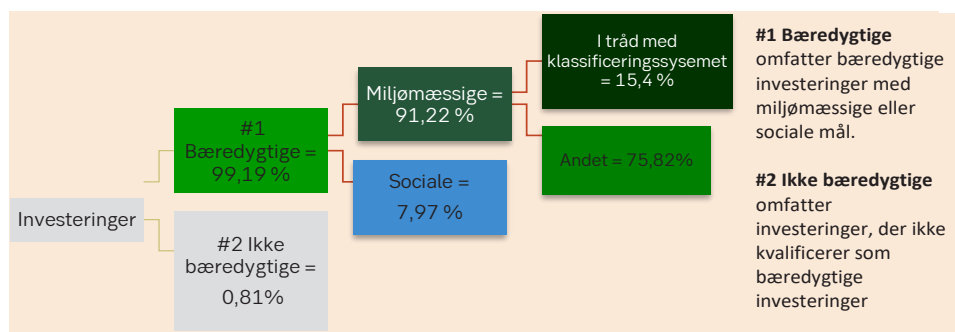
Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Novo Nordisk A/S	Sundhed	8,8%	Danmark
Vestas Wind Systems A/S	Energi	6,7%	Danmark
Microsoft Corporation	Teknologi	6,5%	USA
Schneider Electric SE	Industri	6,2%	Frankrig
Coloplast A/S	Sundhed	5,5%	Danmark
Landis+Gyr Group AG	Energi	4,0%	Schweiz
Roche Holding	Sundhed	3,8%	Schweiz
SAP SE	Teknologi	3,5%	Tyskland
Orsted	Forsyning	3,4%	Danmark
Danone SA	Forbrugsvarer	3,2%	Frankrig
Taiwan Semiconductor manufacturing	Teknologi	3,1%	Taiwan
Xylem Inc.	Industri	2,9%	USA
Nestle S.A.	Forbrugsvarer	2,9%	Schweiz
NVIDIA Corporation	Teknologi	2,8%	USA
Unilever PLC	Forbrugsvarer	2,6%	UK

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Hvad var aktivallokeringen?



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

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



● Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

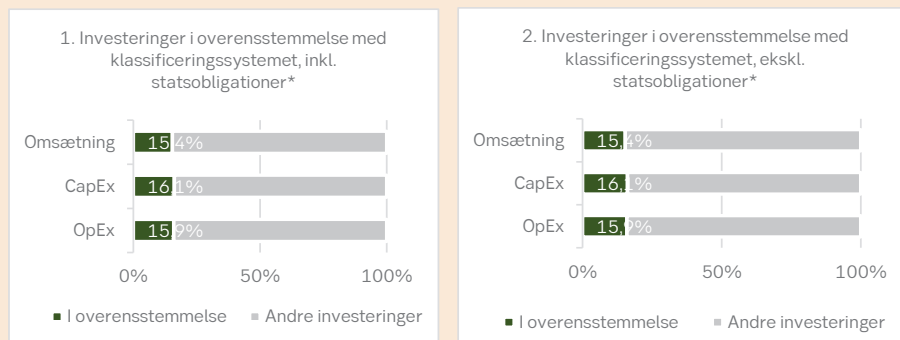
- Sundhed (21,2%)
- Teknologi (20,3%)
- Industri (16,6%)
- Forbrugsvarer (14,0%)
- Energi (12,4%)
- Cyklisk forbrug (7,1%)
- Forsyning (4,1%)
- Råvarer (2,6%)
- Kommunikation (1,7%)

I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data samt data fra Sustainalytics er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter).

Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 15,4 pct.

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



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

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

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for fossil gas

☒ Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 2,7 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 8,3 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2022 = 26,5%

2023 = 15,4 %

Dermed var procentdelen i 2023, 10,1 % lavere end i 2022

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



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

Afdelingens andel af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet var 75,82 pct.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingens andel af socialt bæredygtige investeringer var 7,97 pct



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

Ikke bæredygtige investeringer omfatter kontanter. Formålet med kontantbeholdningen er likviditetsstyring. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at nå de bæredygtige investeringsmål i referenceperioden?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det bæredygtige referencebenchmark?

Der henvises til bilagets øvrige punkter for en beskrivelse heraf.

● **Hvordan adskilte referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

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

Referencebenchmark
s er indekser til måling af, om det finansielle produkt opfylder det bæredygtige mål.

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med det bæredygtige investeringsmål?**

Referencebenchmarket var i overensstemmelse med dette finansielle produkts bæredygtige investeringsmål. For en sammenligning mellem dette finansielle produkt og referencebenchmarket henvises til punktet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?"

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Indikator	Afdeling	Benchmark
ESG-rating (MSCI)	AA	A
Scope 1 og Scope 2 (tCO ₂ e / €m sales)	37,0	75,6

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Indikator	Afdeling	Benchmark
ESG-rating (MSCI)	AA	A
Scope 1 og Scope 2 (tCO ₂ e / €m sales)	37,0	134,2

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest TimInvest Sustainable Opportunities AKL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgasemissioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	110	180
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	100	100
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	67.550	49.550
		Drivhusgasemissioner i alt	67.760	49.830
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	4.712,29	3.855,01
	3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	3.488,41	2.992,67
	4. Eksposering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	3,62%	6,06%
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	56,84%	57,85%
			18,84%	18,77%
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0,32	0,40
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	0,15	0,20
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	0,32	0,39
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	1,90	1,93
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	N/A	N/A
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0,00%	0,00%
Vand	8. Udlledning til vand	Ton udlledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	173,19	161,24
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0,31	0,33

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,00%	0,00%
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	24,42%	20,13%
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	13,75%	13,52%
	13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	33,84%	34,68%
	14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,00%	0,00%

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	-
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	-
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	-

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	3.134,61	3.030,44
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	76,95	63,68

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest KK Obligationer
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300VJQCX60ID2DV55

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%**

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

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

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%**

☒ ☐ ☒ Nej

☐ Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %

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

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

☐ med et socialt mål

☒ Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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



I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Fonden fremmer miljømæssige og sociale karakteristika. For at fremme generelle bæredygtighedskarakteristika udelukker fonden virksomheder, der overtræder internationale normer og standarder og ikke kan demonstrere klare mål og foranstaltninger til at løse problemerne. For at fremme sociale og generelle bæredygtighedskarakteristika udelukker fonden investeringer i virksomheder, der opererer i industrier eller forretningsområder, der vurderes at have store bæredygtighedsudfordringer, såsom tobak, rekreativ cannabis, pornografi, kommercielt spil, civile våben og alkohol. For at fremskynde reduktionen af de globale drivhusgasemissioner giver fonden afkald på eller begrænser eksponeringen for virksomheder, der er involveret i fossile brændstoffer.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

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

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via eksklusioner.

Indikator: 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Parameter: Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Værdi: 0 pct.

Indikator: 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact- principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Værdi: 0 pct.

Indikator: 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben).

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

Værdi: 0 pct.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Denmark	Statsobligationer	55,8%	Danmark
Danske Bank A/S	Finans	12,2%	Danmark
Jyske Bank A/S	Finans	7,4%	Danmark
Nordea Bank Abp	Finans	3,1%	Sverige



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

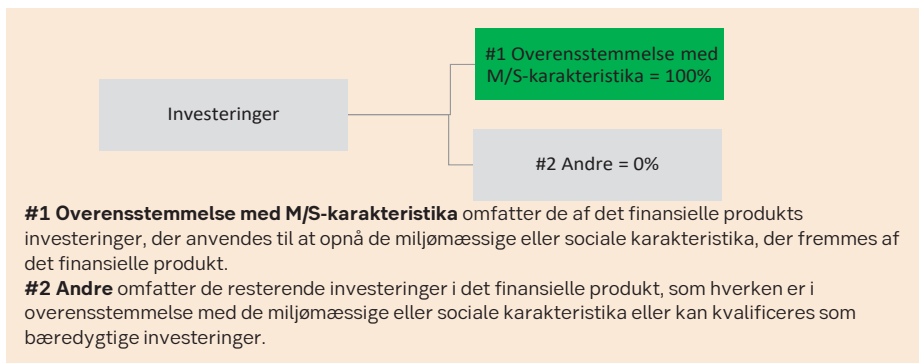
Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Finans
- Statsobligationer



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter).

Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0,0 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagne virksomheder i dag.

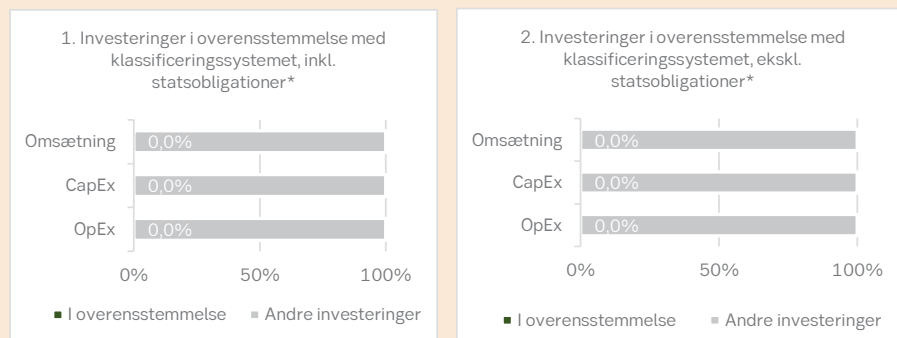
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagne virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagne virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomenergi

☒ Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,0 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest KK Obligationer**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgasemissioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	0	0
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	0	0
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	300	890
		Drivhusgasemissioner i alt	300	890
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	2,85	7,53
	3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	185,33	546,15
	4. Eksposering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	0,00%	0,00%
			20,86%	30,57%
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	N/A	N/A
			N/A	N/A
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0,00	0,00
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	N/A	N/A
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0,00%	0,00%
Vand	8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0,01	0,01
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0,00	0,00

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,00%	0,00%
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	4,22%	17,04%
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	11,33%	11,40%
	13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	49,39%	47,44%
	14. Eksposering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,00%	0,00%

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	-
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	-
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksposering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	-

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	4,51	5,85
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	17,53	17,35

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Forskel – Bæredygtige Aktier
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493006ZMKSFKNOJR075

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%**

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

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

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%**

☒ ☐ ☒ Nej

☐ Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %

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

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

☐ med et socialt mål

☒ Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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



I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

De udvalgte fonde i Afdelingen har dels strategier til udvælgelse af kvalitetsselskaber, der leverer et produkt eller service til samfundet, som er med til at løse en samfundsmæssig udfordring miljømæssigt eller socialt, dels strategier til udvælgelse af kvalitetsselskaber i en positiv udvikling i forhold til håndtering af risici og muligheder relateret til miljø, socialt ansvar og forretningsetik. I investeringsprocessen lægges vægt på, at fondene der investeres i udøver aktivt ejerskab.

● Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

- Afdelingen har udelukkende investeret i fonde, der som minimum er kategoriseret som artikel 8
- Afdelingen har udelukkende investeret i fonde, som udøver aktivt ejerskab
- Afdelingen har udelukkende investeret i fonde, som lever op til afdelingens grænseværdier for eksklusioner.

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

● ...og sammenlignet med tidligere perioder?

Afdelingen har, ligesom i 2022 kun investeret i afdelinger der er i overensstemmelse med afdelingens bæredygtighedsindikatorer.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via eksklusioner.

Indikator: 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Parameter: Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Værdi: 0,55 pct.

Indikator: 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact- principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Værdi: 0 pct.

Indikator: 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben).

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

Værdi: 0 pct.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
ASML Holding NV	Teknologi	1,6%	Holland
Microsoft Corporation	Teknologi	1,4%	USA
Thermo Fisher Scientific Inc.	Sundhed	1,3%	USA
Xylem Inc.	Industri	1,2%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,0%	USA
Mastercard Incorporated	Teknologi	1,0%	USA
eBay Inc.	Cyklisk forbrug	0,9%	USA
Apple Inc.	Teknologi	0,9%	USA
Taiwan Semiconductor	Teknologi	0,9%	Taiwan
HDFC Bank Limited	Finans	0,9%	Indien
Primerica Inc.	Finans	0,9%	USA
MercadoLibre Inc.	Cyklisk forbrug	0,9%	USA
HCA Healthcare Inc	Sundhed	0,9%	USA
Open Text Corporation	Teknologi	0,9%	Canada
F5 Inc.	Teknologi	0,8%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

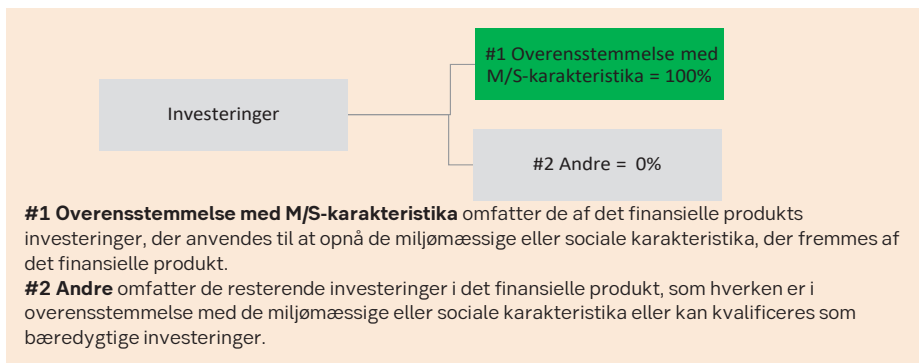
Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Finans
- Industri
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 9,8 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagne virksomheder i dag.

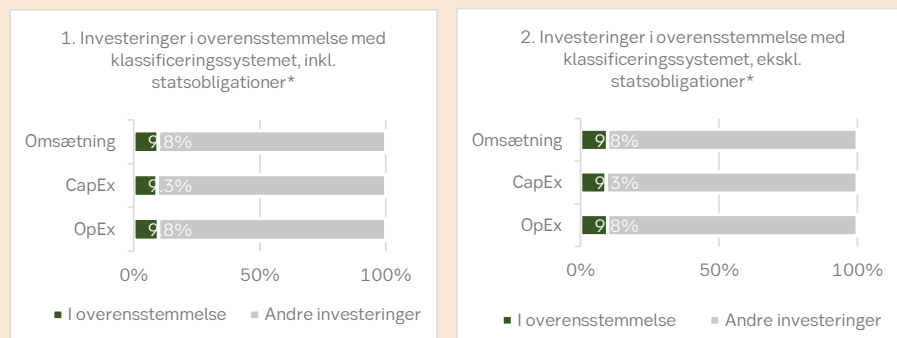
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagne virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagne virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomenergi

☒ Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 1,1 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 6,8 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2022 = 10,2%

2023 = 9,8 %

Dermed var procentdelen i 2023, 0,4 % lavere end i 2022



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

● *Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?*

Ikke relevant

● *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?*

Ikke relevant

● *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?*

Ikke relevant

● *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?*

Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Forskel - Bæredygtige Aktier**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgasemissioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	310	130
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	150	120
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	6.980	5.100
		Drivhusgasemissioner i alt	7.440	5.350
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	353,54	204,77
	3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	1.119,03	980,27
	4. Eksposering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	0,55%	0,65%
			69,03%	69,51%
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	38,16%	29,73%
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0,22	0,17
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	0,15	0,22
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	N/A	0,98
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	0,33	0,28
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	1,70	1,56
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	1,02	0,24
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	0,17	0,21
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	0,01	0,04
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	N/A	0,33
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	0,19	0,22
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	1,30%	0,67%
Vand	8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	195,87	25,06
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0,71	0,43

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,00%	0,01%
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	39,76%	40,62%
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	15,34%	15,49%
	13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	31,27%	31,31%
	14. Eksposering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,00%	0,00%

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	-
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	-
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksposering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	-

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	3.086,64	1.622,83
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	78,14	78,72

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest SGA Globale Aktier
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300A4Q80KR3IFKE80

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%**

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

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

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%**

☒ ☐ ☒ **Nej**

☐ Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %

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

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

☐ med et socialt mål

☒ Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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



I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen anvendte i perioden eksklusioner til at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

- Bryder med internationale normer og standarder
- Driver virksomhed i kontroversielle sektorer eller forretningsområder såsom tobak, medicinsk cannabis, pornografi, kommercielle spil, våben og alkohol
- Har eksponering mod fossile brændsler samt andre aktiviteter med negative indvirkninger på klimaet

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Afdelingen har i perioden ekskluderet 4.079 selskaber, baseret på overstående kriterier. Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

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

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Microsoft Corporation	Teknologi	5,4%	USA
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	4,9%	USA
Visa Inc.	Teknologi	4,5%	USA
HDFC Bank Limited	Finans	4,2%	Indien
Novo Nordisk A/S	Sundhed	3,7%	Danmark
S&P Global Inc.	Teknologi	3,6%	USA
Workday Inc.	Teknologi	3,5%	USA
Intuit Inc.	Teknologi	3,3%	USA
Canadian Pacific Kansas City Limited	Industri	3,3%	Canada
ICON Plc	Sundhed	3,2%	USA
Alcon AG	Sundhed	3,1%	Schweiz
MSCI Inc.	Teknologi	3,1%	USA
Aon Plc	Finans	3,1%	USA
Danaher Corporation	Sundhed	3,0%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	3,0%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Hvad var aktivallokeringen?

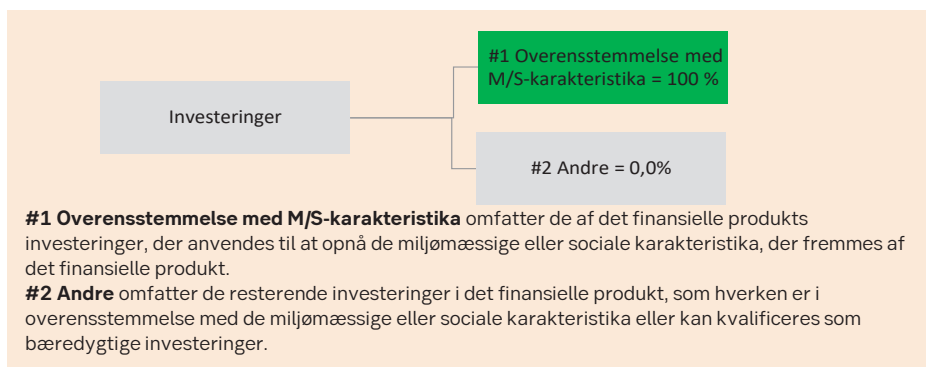
Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Finans
- Industri
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 9,2 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagen de virksomheder i dag.

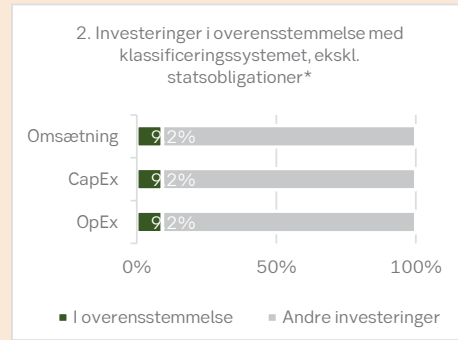
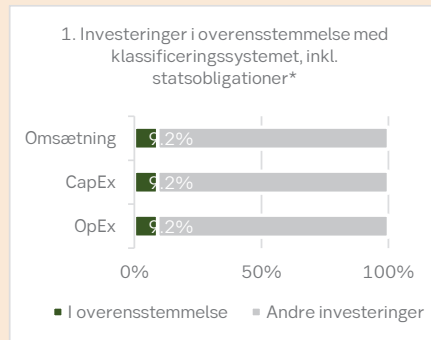
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomenergi

☒ Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 3,2 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 6,0 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest SGA Globale Aktier**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgase missioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	420	420
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	520	670
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	3.570	6.690
		Drivhusgasemissioner i alt	4.510	7.780
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	77,24	83,13
	3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	397,49	410,03
	4. Eksposering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	2,89%	0,00%
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	69,60%	68,18%
			N/A	N/A
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0,20	0,18
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	0,49	0,45
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	0,04	0,04
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	1,04	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	2,07	2,08
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	1,14%	0,00%
Vand	8. Udlledning til vand	Ton udlledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	1.205,78	40,56
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0,10	0,10

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,00%	0,00%
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	52,57%	47,56%
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	15,71%	15,93%
	13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	30,46%	29,73%
	14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,00%	0,00%

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	-
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	-
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	-

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	10.506,14	14.592,87
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	105,98	98,82

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Janus H High Yield Obligationer
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300RCU6B33WDVQP60

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål:** ____%

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

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

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål:** ____%

☒ ☐ ☒ Nej

☐ Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %

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

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

☐ med et socialt mål

☒ Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen anvendte i perioden eksklusioner til at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika, ved brug af følgende eksklusionskriterier:

1. Selskaber som overtræder bredt vedtaget og ratificeret international lovgivning som:
 - a. UN Global Compact
 - b. OECD guidelines for multinationale virksomheder
 - c. FN's deklaration for menneskerettigheder
 - d. Ilo's konventioner for arbejdsrettigheder
2. Selskaber der producerer tobak, og selskaber der producerer, distribuerer eller promoverer pornografi
3. Selskaber som producerer cannabis til rekreativt brug
4. Kulproducenter der henter mere end 10% af deres omsætning fra termisk kul og 30% fra øvrigt kul
5. Olieproducenter hvis omsætning fra oliesand og shale olie/gas overstiger 10% og 5% fra arktiske oliefelter. Medmindre de har en valid transitions-strategi som er i overensstemmelse med Paris aftalens 2 graders målsætning

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



6. Selskaber der i væsentlig grad udgør en risiko for biodiversitet, men ikke har en gennemsigtig og holdbar plan for at håndtere biodiversitets-risici
7. Selskaber hvor vand er en uundværlig del af deres produktion, men som ikke har en klar og holdbar strategi for håndtering af de risici der er forbundet med deres vandforbrug.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Afdelingen har, ligesom i 2022 kun investeret i virksomheder der overholder afdelingens eksklusionskriterier.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer

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



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

Indikator: 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Parameter: Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Værdi: 7,18 pct.

Indikator: 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact- principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Værdi: 0 pct.

Indikator: 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben).

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

Værdi: 0 pct.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Seagate Technology Holdings PLC	Teknologi	2,0%	USA
Electricite de France SA	Forsyning	1,9%	Frankrig
Vodafone Group Plc	Kommunikation	1,7%	UK
Iron Mountain Inc.	Teknologi	1,5%	USA
Charter Communications Inc.	Kommunikation	1,4%	USA
Tallgrass Energy LP	Forsyning	1,4%	USA
Carnival Corporation	Cyklisk forbrug	1,4%	USA
Telefonica SA	Kommunikation	1,4%	Spanien
PennyMac Financial Services Inc.	Finans	1,3%	USA
Telecom Italia S.p.A.	Kommunikation	1,3%	Italien
American Airlines Group Inc.	Industri	1,3%	USA
Organon & Co.	Sundhed	1,3%	USA
FTAI Aviation Ltd.	Finans	1,3%	USA
DT Midstream Inc.	Energi	1,3%	USA
Builders FirstSource Inc.	Cyklisk forbrug	1,2%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

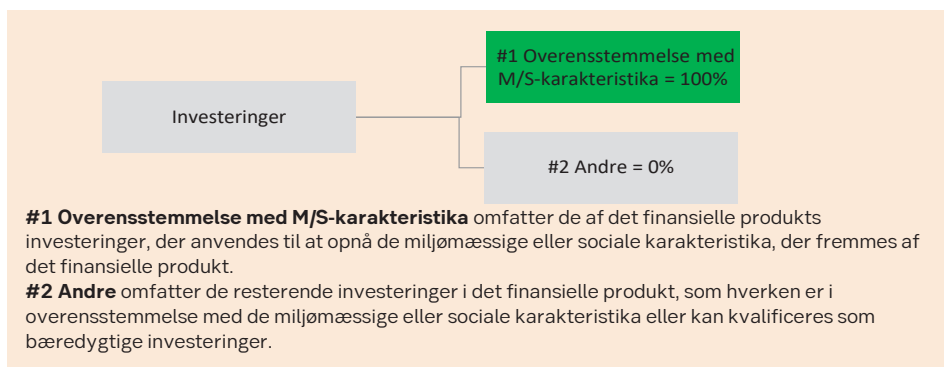
Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Energi
- Finans
- Forsyning
- Industri
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 5,9 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagne virksomheder i dag.

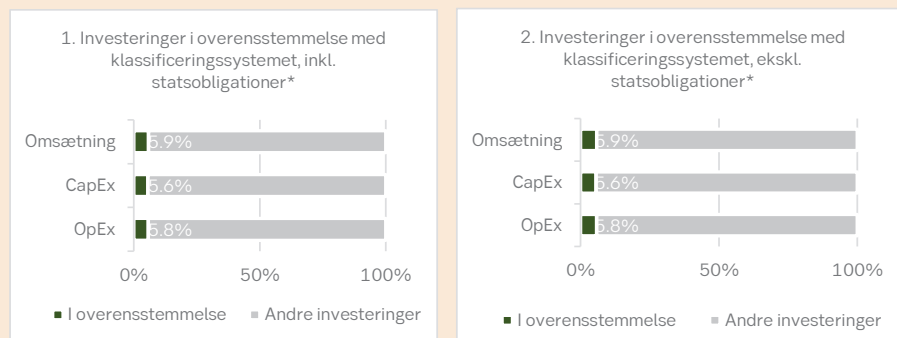
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagne virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagne virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomenergi

☒ Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 3,7 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,5 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2022 = 3,0%

2023 = 5,9 %

Dermed var procentdelen i 2023, 2,9 % højere end i 2022



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver kan omfatte kontanter, investeringer i statsudstedere, securitiserede aktiver, derivater med henblik på effektiv porteføljevaltning, eller derivater til investeringsformål udover dem, der anvendes til at opnå eksponering mod direkte udstedere, f.eks. midlertidige investeringer i indeksderivater. Der gælder ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for sådanne investeringer.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**
Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Janus H High Yield Obligationer**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgase missioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	11.900	5.730
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	2.200	2.110
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	86.050	58.800
		Drivhusgasemissioner i alt	100.150	66.640
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	981,96	843,26
	3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	1.270,65	1.259,92
	4. Eksposering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	7,18%	7,37%
			71,05%	71,68%
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	72,35%	32,90%
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0,54	0,52
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	1,17	1,44
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	0,58	0,57
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	2,61	3,80
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	3,24	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	0,20	0,28
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	0,16	0,09
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	1,81	2,50
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	0,29	0,24
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0,20%	0,16%
Vand	8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	1.993,92	734,09
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	74,37	55,07

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,00%	0,00%
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	41,25%	53,52%
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	15,07%	15,27%
	13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	29,56%	26,98%
	14. Eksposering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,00%	0,00%

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	-
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	-
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksposering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	-

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	14.596,10	11.065,32
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	67,41	68,84

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Othania Globale Aktier AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300KFAPRDJL32AP70

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%**

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

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

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%**

☒ ☐ ☒ Nej

☐ Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %

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

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

☐ med et socialt mål

☒ Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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



I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning, som driften i selskaberne i Afdelingens portefølje har. Det er, grundet afdelingens investeringsstrategi, alene de underliggende ETF'ers bæredygtighedskarakteristika, der inddrages i vurderingen af Afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika. Der investeres i ETF'er som implementerer screeninger for ansvarlig investering og/eller ETF'er med den bedst mulige ESG rating baseret på MSCI's ESG ratings. Det er ligeledes disse karakteristika der fremmes ved eventuel investering i børsnoterede aktier, som afdelingen ligeledes har mulighed for, jf. investeringsstrategien overfor i afdelingens prospekt.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Alle afdelingens investering blev foretaget i EFT'ere med en MSCI ESG Rating. Alle ETF'erne have en rating på enten A, AA eller AAA.

MSCI ESG Rating	Andel af afdelingens investering
A	20%
AA	46%
AAA	34%
Total	100%

Ovenstående miljømæssige og sociale karakteristika fremmes via screening og udvælgelse, hvilket er integreret i investeringsprocessen. ETF'erne i afdelingen analyseres og udvælges med afsæt i MSCI ESG-data, herunder deres offentliggjorte ESG score. Med denne udvælgelsesproces vægtes de selskaber med de bedste ESG score til investering i Afdelingens portefølje.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Microsoft Corporation	Teknologi	4,7%	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	4,7%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	3,9%	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	3,0%	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	3,0%	USA
Broadcom Inc.	Teknologi	2,6%	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	2,4%	Danmark
Apple Inc.	Teknologi	2,4%	USA
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	2,1%	USA
Visa Inc.	Teknologi	1,7%	USA
Adobe Incorporated	Teknologi	1,4%	USA
Mastercard Incorporated	Teknologi	1,2%	USA
ASML Holding NV	Teknologi	1,1%	Holland
Johnson & Johnson	Sundhed	1,0%	USA
Costco Wholesale Corporation	Forbrugsvarer	0,9%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

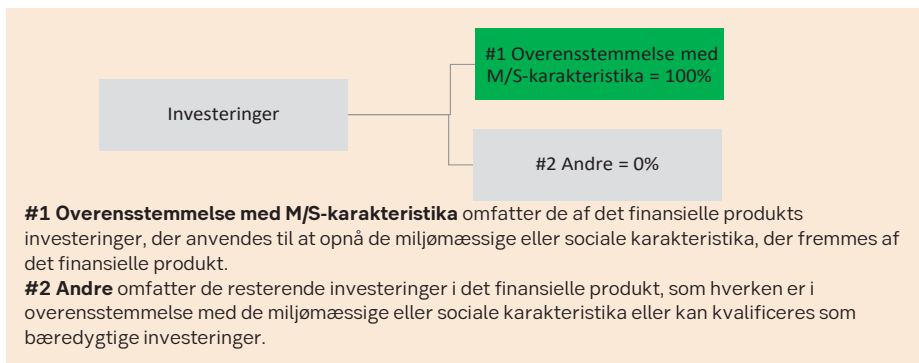
Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Forbrugsvarer
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 7,5 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagne virksomheder i dag.

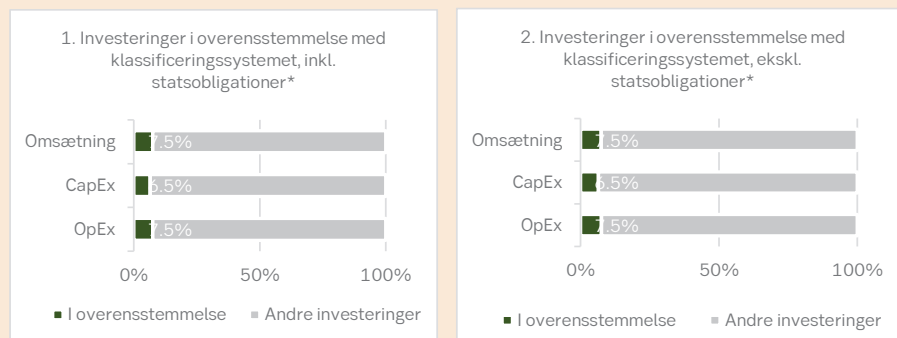
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagne virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagne virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomenergi

☒ Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 1,1 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 4,7 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Othania Globale Aktier AKL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgasemissioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	660	
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	120	
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	4.160	
		Drivhusgasemissioner i alt	4.940	
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	567,48	
	3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	1.301,28	
	4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	14,23%	
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	70,61%	
			79,12%	
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	1,01	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	2,31	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	1,28	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	0,32	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	9,67	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	1,03	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	0,77	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	0,25	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	0,62	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	0,27	
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0,90%	
Vand	8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	1.555,70	
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	12,34	

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	1,36%	
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	46,89%	
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	15,99%	
	13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	31,40%	
	14. Eksposering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	1,01%	

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksposering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	27.913,95	
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	97,96	

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Secure Market Power
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300EITMXIJQFWTT17

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål:** ____%

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

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

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål:** ____%

☒ ☐ ☒ Nej

☐ Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____%

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

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

☐ med et socialt mål

☒ Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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



I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen anvendte i perioden eksklusioner til at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika, ved brug af følgende eksklusionskriterier:

1. Selskaber som overtræder bredt vedtaget og ratificeret international lovgivning som:
 - UN Global Compact
 - OECD guidelines for multinationale virksomheder
 - FN's deklaration for menneskerettigheder
 - Ilo's konventioner for arbejdsrettigheder
2. Selskaber der producerer tobak, og selskaber der producerer, distribuerer eller promoverer pornografi
3. Selskaber som producerer cannabis til rekreativt brug
4. Kulproducenter der henter mere end 10% af deres omsætning fra termisk kul og 30% fra øvrigt kul
5. Olieproducenter hvis omsætning fra oliesand og shale olie/gas overstiger 10% og 5% fra arktiske oliefelter. Medmindre de har en valid transitions-strategi som er i overensstemmelse med Paris aftalens 2 graders målsætning

6. Selskaber der i væsentlig grad udgør en risiko for biodiversitet, men ikke har en gennemsigtig og holdbar plan for at håndtere biodiversitets-risici
7. Selskaber hvor vand er en uundværlig del af deres produktion, men som ikke har en klar og holdbar strategi for håndtering af de risici der er forbundet med deres vandforbrug.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Afdelingen har i perioden ekskluderet 4.079 selskaber, baseret på overstående kriterier. Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Afdelingen har, ligesom i 2022 kun investeret i virksomheder der overholder afdelingens eksklusionskriterier.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Hemnet Group AB	Kommunikation	8,2%	Sverige
Moody's Corporation	Teknologi	7,7%	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	7,6%	Danmark
Mastercard Incorporated	Teknologi	6,3%	USA
Rightmove plc	Kommunikation	4,7%	UK
Epiroc AB	Industri	4,6%	Sverige
Taiwan Semiconductor Manufacturing.	Teknologi	4,5%	Taiwan
Visa Inc.	Teknologi	4,4%	USA
CoStar Group Inc.	Teknologi	4,2%	USA
ASML Holding NV	Teknologi	4,1%	Holland
VAT Group AG	Industri	3,8%	Schweiz
Fortnox AB	Teknologi	3,7%	Sverige
LVMH	Cyklisk forbrug	3,7%	Frankrig
RATIONAL AG	Industri	3,7%	Tyskland
VeriSign Inc.	Kommunikation	3,6%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

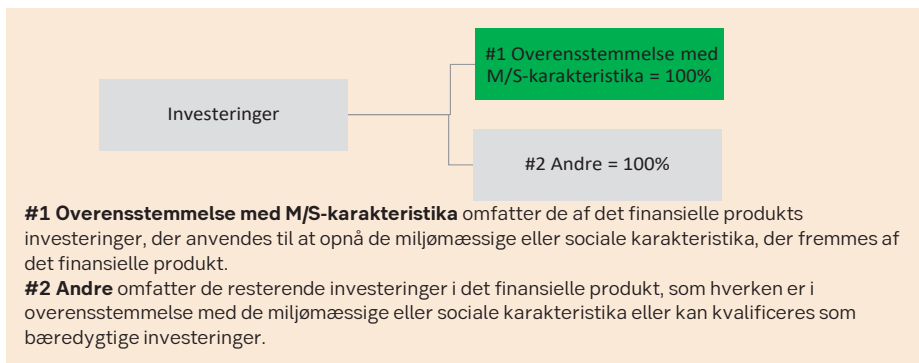
Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Industri
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0,0 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagne virksomheder i dag.

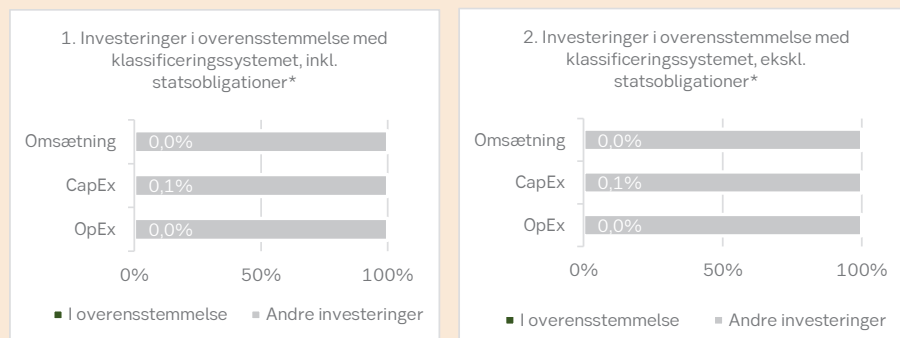
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagne virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagne virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomenergi

☒ Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,0 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2022 = 0,0%

2023 = 0,0 %

Dermed var procentdelen i 2023, uændret fra 2022



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

● *Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?*

Ikke relevant

● *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?*

Ikke relevant

● *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?*

Ikke relevant

● *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?*

Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Secure Market Power**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgase missioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	100	30
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	350	120
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	7.640	1.890
		Drivhusgasemissioner i alt	8.090	2.030
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	81,66	37,08
	3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	341,20	302,50
	4. Eksposering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	0,00%	0,00%
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	59,42%	60,65%
			N/A	N/A
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0,04	0,04
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	0,11	0,12
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	N/A	N/A
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	N/A	N/A
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0,00%	0,00%
Vand	8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	6,94	1,29
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0,08	0,04

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,00%	0,00%
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	56,63%	59,49%
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	14,56%	15,38%
	13. Kønssdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	29,38%	29,11%
	14. Eksposering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,00%	0,00%

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	-
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	-
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksposering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	-

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	213,16	206,88
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	62,91	65,18

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

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

Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de bæredygtige mål for dette finansielle produkt nås

Model for offentliggørelse af periodiske oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 9, stk. 1-4a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300EVCBZHOL4SNJ92

Bæredygtigt investeringsmål

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☒ ☒ x Ja	☐ ☐ Nej
☒ Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: 49,7% ☒ 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 fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ % ☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet ☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet ☐ med et socialt mål
☒ Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: 50,1 %	☐ Den fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer

I hvilket omfang blev målet om bæredygtige investeringer i dette finansielle produkt nået?

Afdelingen følger en aktiv global aktiestrategi, der investerer i de selskaber som skaber mest samfundsmæssig værdi på tværs af både miljømæssige og sociale mål. Samfundsmæssig værdi forstås her som den samlede værdi et selskab skaber, udover ren aktionærværdi. Afdelingens bæredygtige investeringsmål er at investere i selskaber, der bidrager positivt på tværs af nedenstående miljømæssige og sociale mål.

Bidrag til bæredygtigheds mål skal for disse investeringer forstås som defineret i disclosureforordningen, (EU) 2019/2088 (herefter "SFDR"), artikel 2, nr. 17:

- Omstilling til en lavt drivhusgasudledende økonomi (Klima-Transition)
 - Bidrag til dette mål kan både komme fra aktiviteter der (i) allerede har et lavt niveau af drivhusgasudledning i forhold til deres sektor, (ii) har ambitiøse reduktionsmål for drivhusgasudledning, eller (iii) udvikler produkter eller tjenesteydelser, der hjælper andre selskaber med at reducere deres drivhusgasudledning.

- Bidrage til at opnå FNs 17 Verdensmål for bæredygtig udvikling
 - Verdensmål 1: Afskaf fattigdom
 - Verdensmål 2: Stop sult
 - Verdensmål 3: Sundhed og trivsel
 - Verdensmål 4: Kvalitetsuddannelse
 - Verdensmål 5: Ligestilling mellem kønnene
 - Verdensmål 6: Rent vand og sanitet
 - Verdensmål 7: Bæredygtig energi
 - Verdensmål 8: Anstændige jobs og økonomisk vækst
 - Verdensmål 9: Industri, innovation og infrastruktur
 - Verdensmål 10: Mindre ulighed
 - Verdensmål 11: Bæredygtige byer og lokalsamfund
 - Verdensmål 12: Ansvarligt forbrug for produktion
 - Verdensmål 13: Klimainsats
 - Verdensmål 14: Livet i havet
 - Verdensmål 15: Livet på land
 - Verdensmål 16: Fred, retfærdighed,
 - Verdensmål 17: Partnerskab for handling

Herudover har investeringsstrategien som mål at bidrage til miljømål (a) som defineret i taksonomiforordningen, (EU) 2020/852 (herefter "TR") artikel 9:

- Modvirkning af klimaændringer

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Afdelingens bæredygtige investeringsmål blev opnået ved kun at investere i selskaber, der var blandt de 10% bedste inden for deres region og sektor, målt ved Sustainability Cube™ scoren. Alle afdelingens investeringer i perioden har været blandt de 10% bedste (90. percentil eller derover), jf. nedenstående tabeller for henholdsvis Asien, Europa og Nordamerika:

Region	Sector	Percentile
Asien	Communication Services	100,0%
	Consumer Discretionary	94,4%
	Consumer Staples	94,4%
	Energy	100,0%
	Financials	91,1%
	Health Care	99,4%
	Industrials	97,6%
	Information Technology	99,5%
	Materials	98,8%
	Real Estate	98,9%
	Utilities	100,0%

Region	Sector	Percentile
Europa	Communication Services	96,4%
	Consumer Discretionary	98,1%
	Consumer Staples	99,3%
	Energy	199,0%
	Financials	97,2%
	Health Care	95,2%
	Industrials	97,4%
	Information Technology	92,2%
	Materials	97,7%
	Real Estate	199,0%
	Utilities	93,1%

Region	Sector	Percentile
Nordamerika	Communication Services	98,6%
	Consumer Discretionary	95,8%
	Consumer Staples	94,4%
	Energy	99,3%
	Financials	97,4%
	Health Care	96,0%
	Industrials	97,0%
	Information Technology	95,8%
	Materials	97,8%
	Real Estate	96,9%
	Utilities	98,1%

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

Hvordan skadede bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad nogen bæredygtige investeringsmål?

Afdelingen sikrede at investeringerne ikke gør væsentlig skade på nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtigheds mål gennem flere trin i investeringsprocessen: (i) engagement (ii) eksklusion og (iii) bæredygtighedsvurdering baseret på Sustainability CubeTM modellen.

(i) Engagement

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

(ii) Eksklusion

Afdelingen har i perioden anvendt følgende kriterier for eksklusion.

Der har i perioden ikke var investeret i selskaber, som bryder med kriterierne.

- Normbaseret screening, herunder eksklusion af selskaber, der ikke opfylder internationale konventioner for så vidt angår arbejdstagerrettigheder, miljø- og klimaforhold, menneskerettigheder, korruption mv., herunder:
 - UN Global Compact
 - OECD Guidelines for Multinational Enterprises
- Landebaseret eksklusion, herunder virksomheder som er hjemmørende i lande omfattet af EU eller FN sanktioner, samt lande hvor bæredygtighedsrisici så som hvidvask, bestikkelse, terrorfinansiering og skattely gør investering i disse virksomheder uacceptabel
- Sektorbaseret eksklusion, herunder eksklusion af:
 - Tobak
 - Atomvåben
 - Kontroversielle våben
 - Termisk kulminedrift
 - Tjæresand udvinding
 - Pornografi
 - Arktisk olie- og gasudvinding

(iii) Bæredygtighedsvurdering baseret på Sustainability CubeTM modellen:

Afdelingens porteføljeforvalter evaluerer bæredygtighedskarakteristika for alle virksomheder i Afdelingens portefølje via Sustainability CubeTM modellen.. Modellen

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

inkluderer adskillige af de betydeligste bæredygtighedsindikatorer for klima- sociale og governance forhold. Modellen understøtter princippet om ikke at gøre væsentlig skade på nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål ved at

- (i) ekskludere selskaber med de 10 pct. laveste sociale scorere, målt ved S scoren i ESG scoren, og
- (ii) kun at investere i selskaber som er blandt de 10 pct. bedst ratede inden for deres sektor og region målt ved den samlede Sustainability Cube™ score.

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

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

- Identifikation af hvilke virksomheder der skal indgås dialog med og hvilke der skal ekskluderes
- Identifikation og eksklusion af brancher med store bæredygtighedsrisici
- Identifikation og eksklusion af lande med uacceptable bæredygtighedsrisici
- Udvalgelse af virksomheder til Afdelingens portefølje, hvor PAI-indikatorer indgår i Sustainability Cube™ – scoren og dermed i udvælgelsen af virksomhederne til investering.

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

Som en fast del af investeringsprocessen sikrer Afdelingen, at selskaberne der indgår i porteføljen ikke er involveret i kontroversielle aktiviteter, der strider imod internationale normer indenfor menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og anti-korruption samt anti-bestikkelsesspørgsmål. Dette vurderes på baggrund af blandt andet OECD guidelines for Multinational Enterprises og UN Guiding Principles on Business and Human Rights. 99,8% af Afdelingens bæredygtige investeringer var i overensstemmelse hermed.

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



Afdelingen tager højde for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI-indikatorer) gennem negativ screening (eksklusion) og positive tilvalg. De negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer vurderes løbende på både selskabs- og porteføljeniveau. Værdier for referenceperioden (2023) fremgår af "Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer".



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Aktivallokering

beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

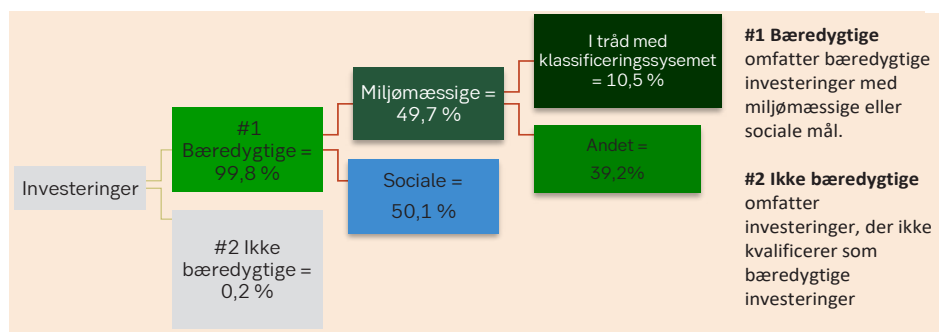
Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Intel Corporation	Teknologi	5,5%	USA
IBM Corporation	Teknologi	4,9%	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	4,9%	USA
Automatic Data Processing Inc.	Teknologi	4,6%	USA
Bank of Nova Scotia	Finans	3,0%	Canada
Elevance Health Inc.	Sundhed	2,8%	USA
TELUS Corporation	Kommunikation	2,8%	Canada
Advanced Micro Devices Inc.	Teknologi	2,4%	USA
Adobe Incorporated	Teknologi	2,4%	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	2,1%	Danmark
Gilead Sciences Inc.	Sundhed	2,0%	USA
First Solar Inc.	Energi	1,9%	USA
Zurich Insurance Group Ltd	Finans	1,8%	Schweiz
National Bank of Canada	Finans	1,8%	Canada
Novozymes A/S	Råvarer	1,8%	Danmark



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Hvad var aktivallokeringen?



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Teknologi (34,3%)
- Finans (15,1%)
- Sundhed (11,2%)
- Cyklisk forbrug (8,7%)
- Energi (5,8%)
- Råvarer (5,3%)
- Kommunikation (5,1%)
- Forbrugsvarer (4,5%)
- Industri (4,2%)
- Forsyning (2,7%)
- Ejendom (2,5%)

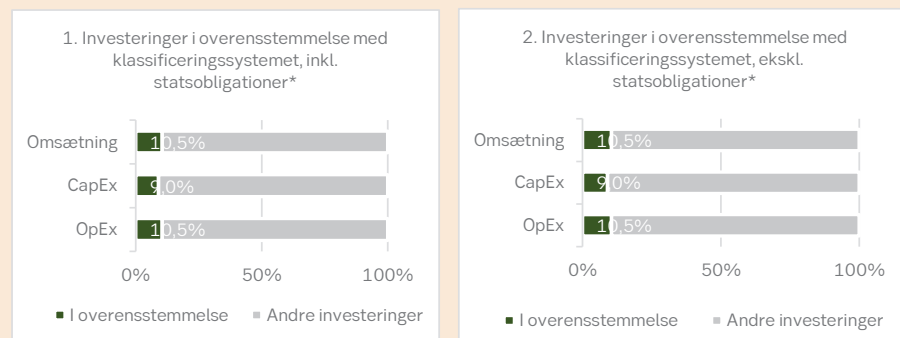


I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data samt data fra Sustainalytics er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens prækontraktuelle dokumenter (prospekter).

Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, er 10,5 pct.

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



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

Mulighedsskabende aktiviteter

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

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

Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem?

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomenergi

☒ Nej

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

- 0,4 pct. af investeringerne var i omstillingsaktiviteter
- 6,7 pct. af investeringerne var i mulighedsskabende aktiviteter

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

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



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

Afdelingens andel af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, var 39,2 pct.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingens andel af socialt bæredygtige investeringer var 50,1 pct



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

Andre investeringer omfatter kontanter, som anvendes til likviditetsstyring. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at nå de bæredygtige investeringsmål i referenceperioden?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det bæredygtige referencebenchmark?

Ikke relevant

● **Hvordan adskilte referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med det bæredygtige investeringsmål?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

Referencebenchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opfylder det bæredygtige mål.

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgase missioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	330	
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	460	
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	27.190	
		Drivhusgasemissioner i alt	27.970	
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	404,62	
	3. Investeringsmodtagendevirksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	694,80	
	4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	4,72%	
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	69,55%	
			8,36%	
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0,15	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	0,48	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	0,17	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	1,74	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	0,04	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	0,04	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	0,14	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	0,14	
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	1,17%	
Vand	8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	56,74	
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	4,18	

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,00%	
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	49,03%	
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	15,87%	
	13. Kønssdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	33,40%	
	14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,00%	

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	914,89	
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af for høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	76,74	

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Optimal VerdensIndex Moderat
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493008Y3Q0SJ66PP747

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%**

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

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

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%**

☒ ☐ ☒ Nej

☐ Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %

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

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

☐ med et socialt mål

☒ Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer, herunder ESG score og CO2 reduktion.

Afdelingen anvender ESG Enhanced og SRI investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika. Ved ESG Enhanced investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænker. Ved SRI investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor alkoholproduktion, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater.

Ved investering i globale aktier anvendes alene ETF'er screenet efter bæredygtige benchmarks.

Ved investering i virksomhedsobligationer (Investment Grade og High Yield) investeres via screenede ETF'er, hvilket udelukker udstedere, der er aktive inden for kontroversielle våben, atomvåben, konventionelle våben, civile våben, tobak, pornografi, alkohol, hasardspil, atomkraft, genmodificerede organismer, oliesand og kulvarme.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

- Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i ETF'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.
- Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i screenede EFT'ere.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	13,4%	Danmark
Microsoft Corporation	Teknologi	1,9%	USA
Jyske Bank A/S	Finans	1,7%	Danmark
Apple Inc.	Teknologi	1,7%	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	1,0%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	0,9%	USA
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	0,8%	USA
Nordea Bank Abp	Finans	0,7%	Sverige
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	0,5%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologi	0,4%	Taiwan
UnitedHealth Group Incorporated	Sundhed	0,4%	USA
ASML Holding NV	Teknologi	0,4%	Holland
Tesla Inc.	Cyklisk forbrug	0,4%	USA
Vonovia SE	Ejendom	0,4%	Tyskland
Eli Lilly and Company	Sundhed	0,4%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Hvad var aktivallokeringen?

Afdelingens aktivallokering var

64,5 % ETF'ere

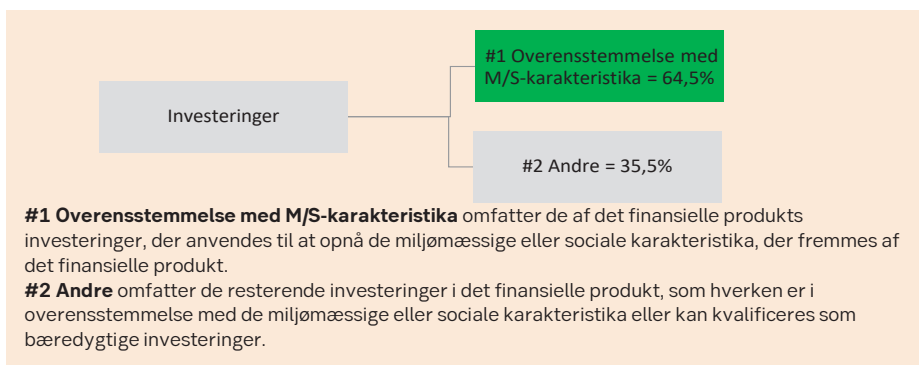
35,5 % obligationer

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Ejendom
- Finans
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 5,8 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagne virksomheder i dag.

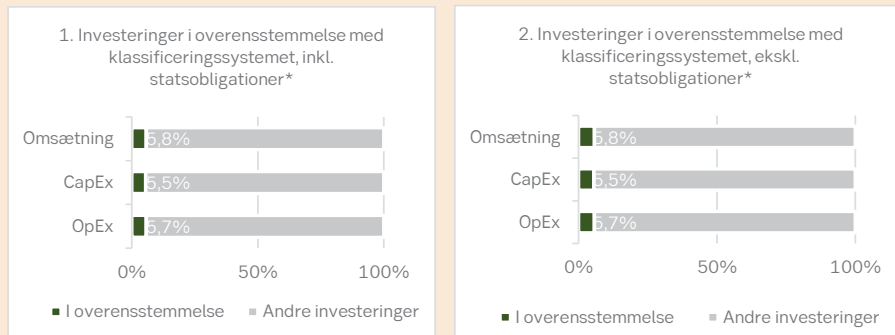
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagne virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagne virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomenergi

☒ Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,9 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 2,2 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver omfatter obligationer. Disse anvendes til risikospredning og -styring og til at skabe en veldiversificeret portefølje. . Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

● *Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?*

Ikke relevant

● *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?*

Ikke relevant

● *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?*

Ikke relevant

● *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?*

Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Optimal VerdensIndex Moderat**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgasemissioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	6.030	
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	2.080	
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	53.530	
		Drivhusgasemissioner i alt	61.650	
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	304,58	
	3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	731,24	
	4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	2,91%	
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	58,25%	
			54,15%	
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0,35	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	0,51	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	1,63	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	0,35	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	9,23	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	1,46	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	0,42	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	0,14	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	1,12	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	0,39	
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0,82%	
Vand	8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	303,72	
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	5,01	

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,42%	
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	27,21%	
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	14,89%	
	13. Kønssdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	36,08%	
	14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,10%	

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	4.463,38	
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af for høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	77,46	

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Optimal Stabil
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300FVV8HYSY6TIX45

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%**

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

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

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%**

☒ ☐ ☒ **Nej**

☐ Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %

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

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

☐ med et socialt mål

☒ Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer, herunder ESG score og CO2 reduktion.

Afdelingen anvender ESG Enhanced og SRI investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika. Ved ESG Enhanced investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænker. Ved SRI investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor alkoholproduktion, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater.

Ved investering i globale aktier anvendes alene ETF'er screenet efter bæredygtige benchmarks.

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

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

- Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i EFT'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.
- Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i screenede EFT'ere.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	22,9%	Danmark
Jyske Bank A/S	Finans	5,7%	Danmark
Microsoft Corporation	Teknologi	1,1%	USA
Apple Inc.	Teknologi	0,9%	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	0,5%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	0,5%	USA
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	0,5%	USA
JPMorgan Chase & Co.	Finans	0,3%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologi	0,3%	Taiwan
UnitedHealth Group Incorporated	Sundhed	0,3%	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	0,3%	USA
Bank of America Corp	Finans	0,2%	USA
Telecom Italia S.p.A.	Kommunikation	0,2%	Italien
Eli Lilly and Company	Sundhed	0,2%	USA
ASML Holding NV	Teknologi	0,2%	Holland



Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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

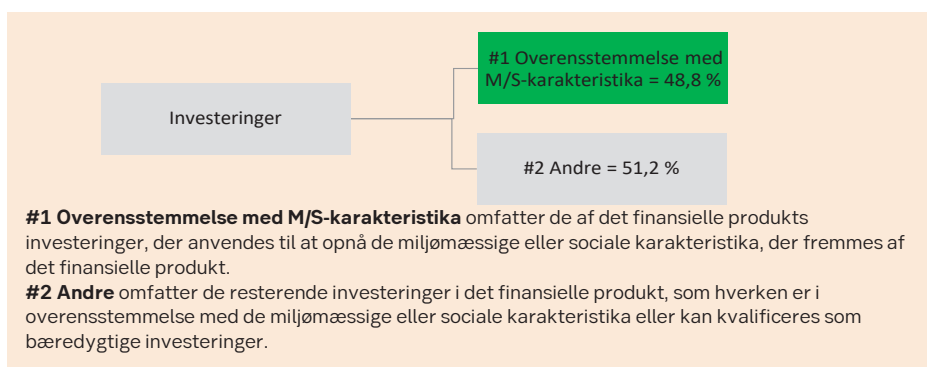
Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Hvad var aktivallokeringen?

Afdelingens aktivallokering var

48,8 % ETF'ere

51,2 % obligationer



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Finans
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 3,5 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagende virksomheder i dag.

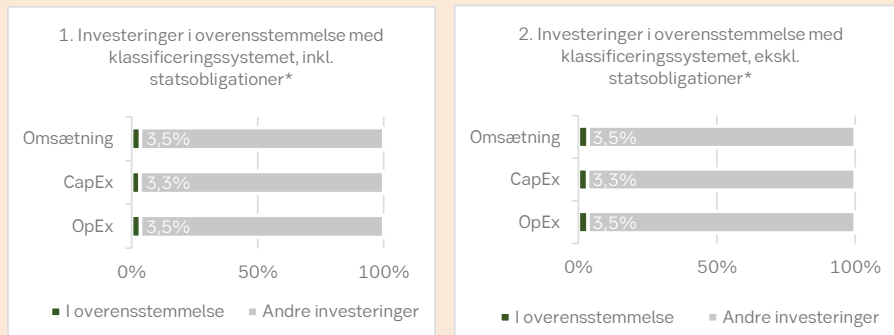
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomenergi

☒ Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,6 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 1,4 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver omfatter obligationer. Disse anvendes til risikospredning og -styring og til at skabe en veldiversificeret portefølje. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Optimal Stabil**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgase missioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	1.560	
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	490	
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	13.410	
		Drivhusgasemissioner i alt	15.460	
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	243,25	
	3. Investeringsmodtagendevirksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	606,63	
	4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	1,94%	
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	48,69%	
			58,57%	
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0,26	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	0,36	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	1,48	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	0,37	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	9,22	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	1,53	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	0,35	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	0,13	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	1,32	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	0,40	
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0,58%	
Vand	8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	241,60	
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	3,03	

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,23%	
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	20,39%	
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	14,18%	
	13. Kønssdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	40,41%	
	14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,07%	

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	3.436,01	
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af for høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	57,85	

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Optimal Mix – KL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300LTPJ2B3W142460

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%**

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

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

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%**

☒ ☐ ☒ **Nej**

☐ Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %

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

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

☐ med et socialt mål

☒ Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer, herunder ESG score og CO2 reduktion.

Afdelingen anvender ESG Enhanced og SRI investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika. Ved ESG Enhanced investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænkere. Ved SRI investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor alkoholproduktion, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater.

Ved investering i globale aktier anvendes alene ETF'er screenet efter bæredygtige benchmarks.

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

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

- Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i ETF'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.
- Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i screenede EFT'ere.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	6,8%	Danmark
Microsoft Corporation	Teknologi	2,3%	USA
Apple Inc.	Teknologi	2,2%	USA
Jyske Bank A/S	Finans	1,2%	Danmark
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,2%	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	1,2%	USA
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	1,1%	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	0,6%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Teknologi	0,6%	Taiwan
ASML Holding NV	Teknologi	0,5%	Holland
Vonovia SE	Ejendom	0,5%	Tyskland
JPMorgan Chase & Co.	Finans	0,5%	USA
Tesla Inc.	Cyklisk forbrug	0,5%	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	0,4%	USA
Broadcom Inc.	Teknologi	0,4%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Hvad var aktivallokeringen?

Afdelingens aktivallokering var

74,1 % ETF'ere

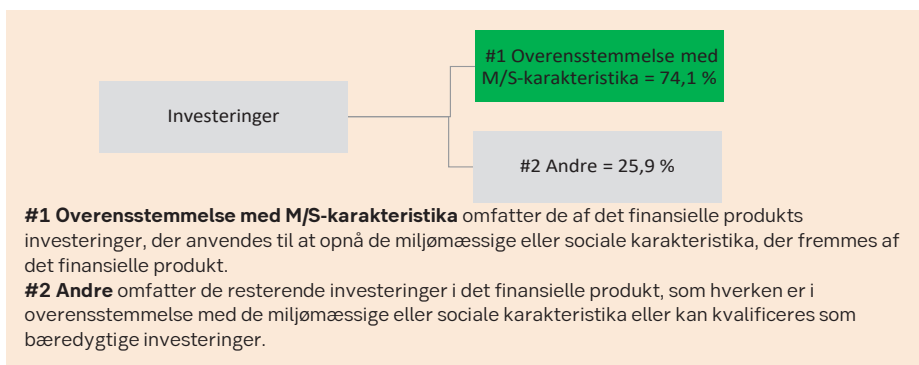
25,9 % obligationer

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Ejendom
- Finans
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 6,3 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagne virksomheder i dag.

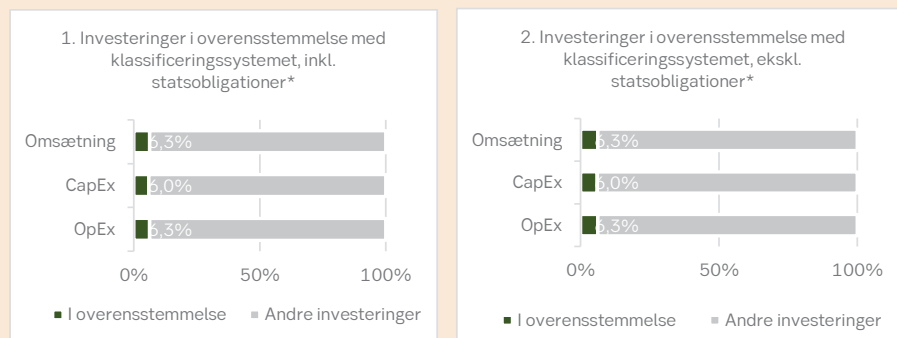
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagne virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagne virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomenergi

☒ Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 1,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 2,4 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver omfatter obligationer. Disse anvendes til risikospredning og -styring og til at skabe en veldiversificeret portefølje. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?"



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**
Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Optimal Mix - KL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgasemissioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	1.190	
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	440	
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	11.150	
		Drivhusgasemissioner i alt	12.780	
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	293,68	
	3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	759,07	
	4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	3,24%	
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	63,17%	
			67,49%	
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0,39	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	1,27	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	1,50	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	0,34	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	10,86	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	0,79	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	0,49	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	0,13	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	1,02	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	0,39	
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	1,13%	
Vand	8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	283,64	
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	4,62	

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,43%	
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	30,30%	
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	15,46%	
	13. Kønssdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	33,36%	
	14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,07%	

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	4.867,00	
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af for høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	87,82	

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Aktiv Balance
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493000KHYCEZV7HNB24

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%**

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

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

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%**

☒ ☐ ☒ Nej

☐ Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %

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

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

☐ med et socialt mål

☒ Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer, herunder ESG score og CO2 reduktion.

Afdelingen anvender ESG Enhanced og SRI investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika. Ved ESG Enhanced investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænkere. Ved SRI investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor alkoholproduktion, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater.

Ved investering i globale aktier anvendes alene ETF'er screenet efter bæredygtige benchmarks.

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

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

- Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i EFT'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.
- Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i screenede EFT'ere.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	5,2%	Danmark
Jyske Bank A/S	Finans	4,5%	Danmark
Apple Inc.	Teknologi	2,1%	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	2,1%	USA
Nordea Bank Abp	Finans	1,2%	Sverige
NVIDIA Corporation	Teknologi	1,2%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,1%	USA
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	1,0%	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	0,6%	USA
ASML Holding NV	Teknologi	0,5%	Holland
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologi	0,5%	Taiwan
JPMorgan Chase & Co.	Finans	0,4%	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	0,4%	USA
Broadcom Inc.	Teknologi	0,4%	USA
Tesla Inc.	Cyklisk forbrug	0,4%	USA



Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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

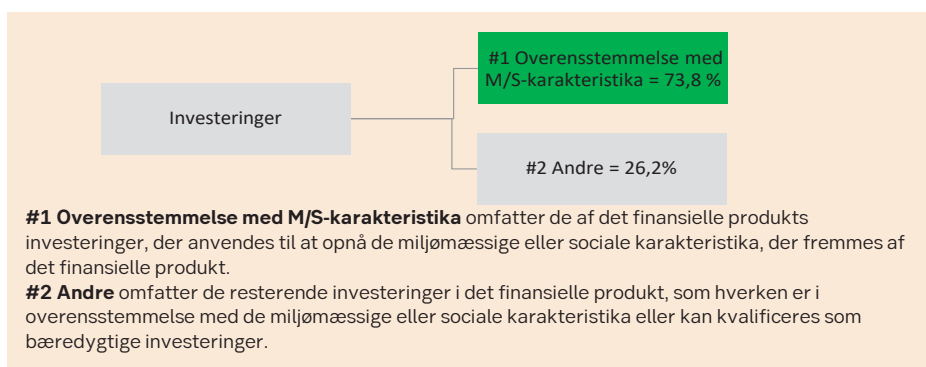
Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Hvad var aktivallokeringen?

Afdelingens aktivallokering var

73,8 % ETF'ere

26,2 % obligationer



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Finans
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 6,3 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagende virksomheder i dag.

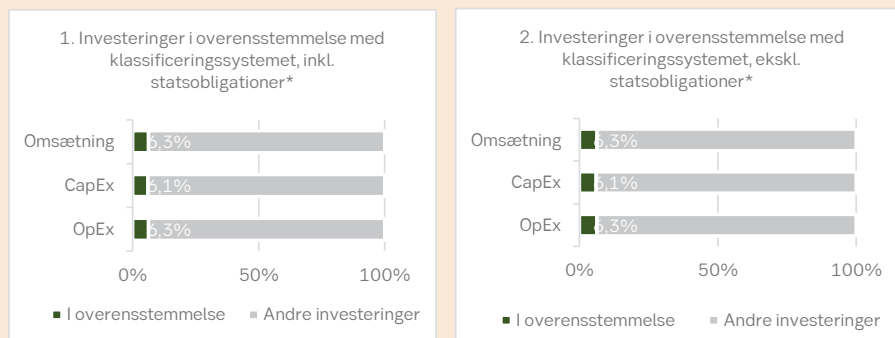
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomenergi

☒ Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,9 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 2,6 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver omfatter obligationer. Disse anvendes til risikospredning og -styring og til at skabe en veldiversificeret portefølje. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**
Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Aktiv Balance**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgasemissioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	280	
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	100	
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	2.500	
		Drivhusgasemissioner i alt	2.890	
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	325,98	
	3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	763,16	
	4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	3,53%	
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	61,23%	
			44,93%	
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0,50	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	1,41	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	1,42	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	0,39	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	11,96	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	0,73	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	0,29	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	0,15	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	0,91	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	0,40	
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	1,55%	
Vand	8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	394,91	
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	4,94	

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,37%	
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	32,21%	
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	15,33%	
	13. Kønssdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	33,47%	
	14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,11%	

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	5.415,19	
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af for høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	86,20	

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

EU-klassificerings-systemet er et klassificeringssystem, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over sociale bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Optimal Active and Index – KL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300WITQE3NQPHME63

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%**

☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☐ I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%**

☒ ☐ ☒ Nej

☐ Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %

☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☐ med et socialt mål

☒ Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**



Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer, herunder ESG score og CO2 reduktion.

Afdelingen anvender ESG Enhanced og SRI investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika. Ved ESG Enhanced investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænkere. Ved SRI investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor alkoholproduktion, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater.

Ved investering i globale aktier anvendes alene ETF'er screenet efter bæredygtige benchmarks.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

- Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i EFT'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.
- Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i screenede EFT'ere.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Hvordan blev der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.



Hvordan tog dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	4,4%	Danmark
Nordea Bank Abp	Finans	4,3%	Sverige
Jyske Bank A/S	Finans	2,8%	Danmark
Microsoft Corporation	Teknologi	2,1%	USA
Apple Inc.	Teknologi	1,9%	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	1,1%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,0%	USA
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	0,9%	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	0,5%	USA
ASML Holding NV	Teknologi	0,5%	Holland
Tesla Inc.	Cyklisk forbrug	0,5%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Teknologi	0,5%	Taiwan
Novo Nordisk A/S	Sundhed	0,4%	Danmark
Home Depot Inc.	Cyklisk forbrug	0,4%	USA
JPMorgan Chase & Co.	Finans	0,4%	USA



Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

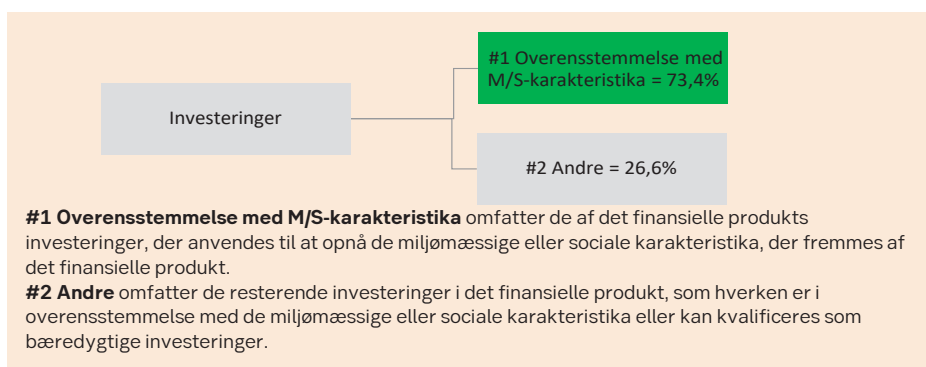
Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Hvad var aktivallokeringen?

Afdelingens aktivallokering var

73,4 % ETF'ere

26,6 % obligationer



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Finans
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 7,1 pct.

Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagende virksomheder i dag.

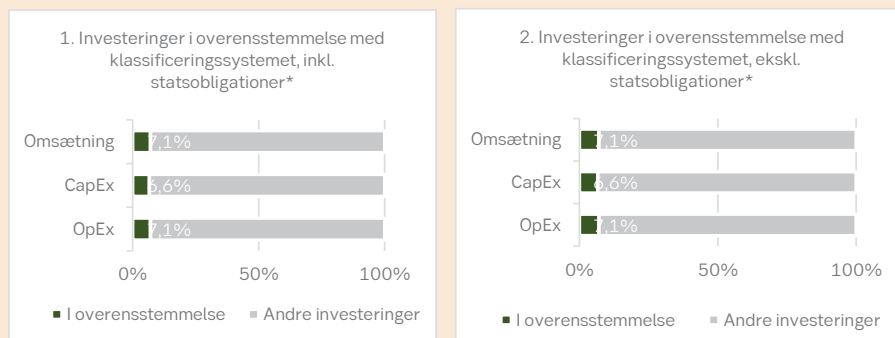
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle det finansielle produkts investeringer, inkl. statsobligationer, mens det andet diagram kun viser overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forbindelse med det finansielle produkts investeringer, ekskl. statsobligationer.



*Med henblik på disse diagrammer omfatter "statsobligationer" alle statsengagementer

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomenergi

☒ Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 1,1 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 3,1 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



Hvad var andelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver omfatter obligationer. Disse anvendes til risikospredning og -styring og til at skabe en veldiversificeret portefølje. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

Reference benchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**
Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Optimal Active Index - KL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgase missioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	220	
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	160	
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	2.180	
		Drivhusgasemissioner i alt	2.560	
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	335,07	
	3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	758,10	
	4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	3,26%	
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	60,13%	
			38,41%	
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0,43	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	0,81	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	1,46	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	0,34	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	10,62	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	0,76	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	0,20	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	0,16	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	0,79	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	0,39	
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	1,95%	
Vand	8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	370,96	
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	4,53	

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,29%	
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	32,94%	
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	15,12%	
	13. Kønssdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	32,90%	
	14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,06%	

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	5.108,91	
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af for høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	84,51	

Ved "bæredygtig investering" forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

EU-klassificeringssystemet er et klassificeringssystem, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Optimal Offensiv – KL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 54930021B6RARRD80009

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%**

☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☐ I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%**

☒ ☐ ☒ **Nej**

☐ Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %

☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☐ med et socialt mål

☒ Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**



Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer, herunder ESG score og CO2 reduktion.

Afdelingen anvender ESG Enhanced og SRI investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika. Ved ESG Enhanced investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænkere. Ved SRI investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor alkoholproduktion, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater.

Ved investering i globale aktier anvendes alene ETF'er screenet efter bæredygtige benchmarks.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

- Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i EFT'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.

- Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i screenede EFT'ere.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Hvordan blev der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvordan tog dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Microsoft Corporation	Teknologi	2,9%	USA
Apple Inc.	Teknologi	2,6%	USA
Danske Bank A/S	Finans	2,0%	Danmark
NVIDIA Corporation	Teknologi	1,4%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,4%	USA
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	1,3%	USA
ASML Holding NV	Teknologi	0,8%	Holland
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	0,7%	USA
Tesla Inc.	Cyklisk forbrug	0,7%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing.	Teknologi	0,6%	Taiwan
Eli Lilly and Company	Sundhed	0,5%	USA
Home Depot Inc.	Cyklisk forbrug	0,5%	USA
Broadcom Inc.	Teknologi	0,5%	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	0,5%	Danmark
UnitedHealth Group Incorporated	Sundhed	0,5%	USA



Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

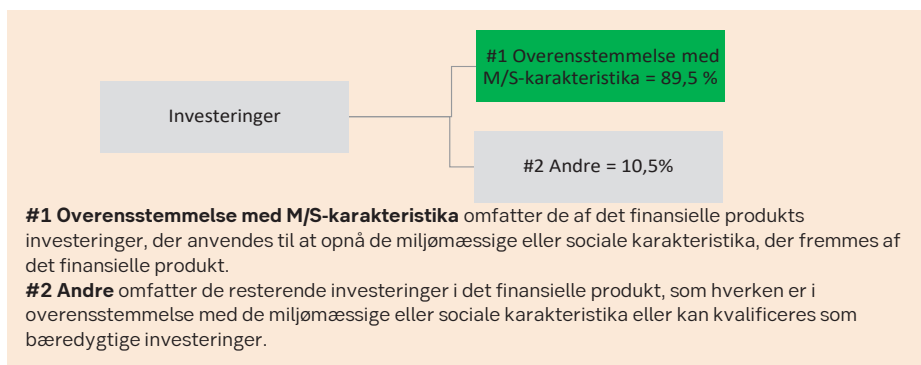
Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Hvad var aktivallokeringen?

Afdelingens aktivallokering var

89,5 % ETF'ere

10,5 % obligationer



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Finans
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 8,5 pct.

Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagen de virksomheder i dag.

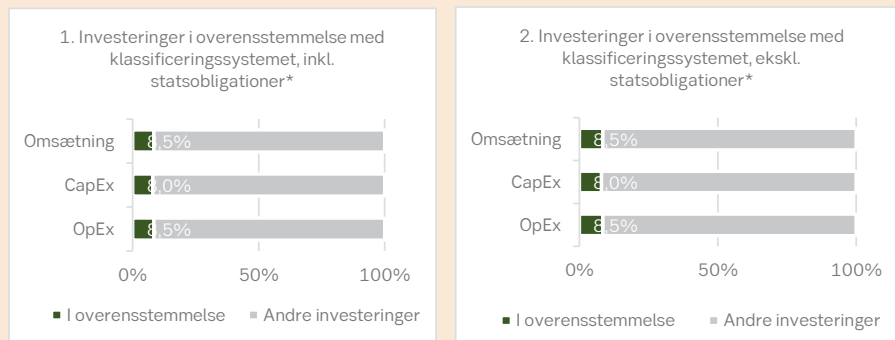
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle det finansielle produkts investeringer, inkl. statsobligationer, mens det andet diagram kun viser overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forbindelse med det finansielle produkts investeringer, ekskl. statsobligationer.



*Med henblik på disse diagrammer omfatter "statsobligationer" alle statsengagementer

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomenergi

☒ Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 1,4 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 3,7 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



Hvad var andelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver omfatter obligationer. Disse anvendes til risikospredning og -styring og til at skabe en veldiversificeret portefølje. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

Reference benchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer.

● *Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?*

Ikke relevant

● *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?*

Ikke relevant

● *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?*

Ikke relevant

● *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?*

Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Optimal Offensiv - KL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgasemissioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	860	
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	450	
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	8.570	
		Drivhusgasemissioner i alt	9.880	
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	414,00	
	3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	864,78	
	4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	4,37%	
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	67,54%	
			39,75%	
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0,52	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	1,01	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	1,44	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	0,36	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	12,33	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	0,80	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	0,30	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	0,16	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	0,80	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	0,39	
	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	2,08%	
Vand	8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	440,55	
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	6,18	

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,53%	
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	41,47%	
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	15,85%	
	13. Kønssdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	30,98%	
	14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,11%	

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	-
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	-
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	-

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	5.839,41	
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af for høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	97,98	

Ved "bæredygtig investering" forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

EU-klassificeringssystemet er et klassificeringssystem, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Optimal Balance Wealth Akk. – KL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300AFJU08G44Z8903

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%**

☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☐ I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%**

☒ ☐ ☒ **Nej**

☐ Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %

☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☐ med et socialt mål

☒ Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**



Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer, herunder ESG score og CO2 reduktion.

Afdelingen anvender ESG Enhanced og SRI investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika. Ved ESG Enhanced investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænkere. Ved SRI investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor alkoholproduktion, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater.

Ved investering i globale aktier anvendes alene ETF'er screenet efter bæredygtige benchmarks.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

- Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i EFT'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.
- Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i screenede EFT'ere.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Hvordan blev der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvordan tog dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	7,8%	Danmark
Jyske Bank A/S	Finans	3,1%	Danmark
Microsoft Corporation	Teknologi	2,1%	USA
Apple Inc.	Teknologi	1,9%	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	1,1%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,1%	USA
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	1,0%	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	0,6%	USA
Vonovia SE	Ejendom	0,5%	Tyskland
UnitedHealth Group Incorporated	Sundhed	0,5%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologi	0,4%	Taiwan
ASML Holding NV	Teknologi	0,4%	Holland
Novo Nordisk A/S	Sundhed	0,4%	Danmark
JPMorgan Chase & Co.	Finans	0,4%	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	0,4%	USA



Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

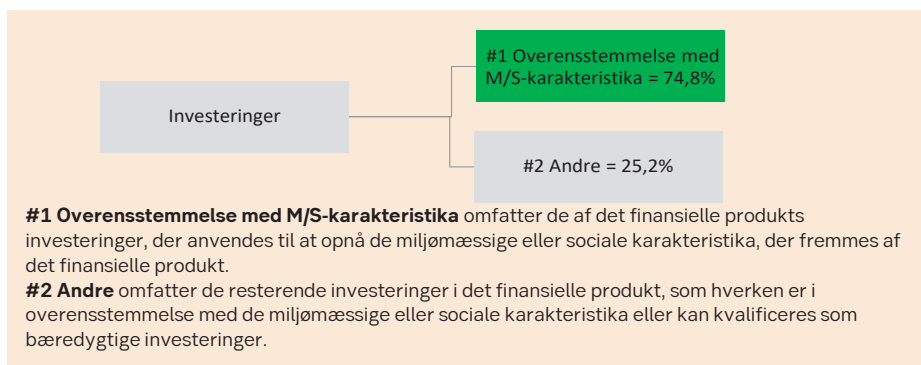
Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Hvad var aktivallokeringen?

Afdelingens aktivallokering var

74,8 % ETF'ere

25,2 % obligationer



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Ejendom
- Finans
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 7,3 pct.

Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagende virksomheder i dag.

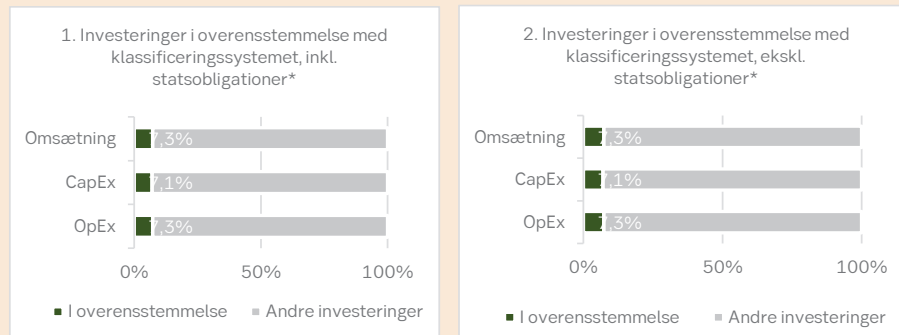
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle det finansielle produkts investeringer, inkl. statsobligationer, mens det andet diagram kun viser overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forbindelse med det finansielle produkts investeringer, ekskl. statsobligationer.



*Med henblik på disse diagrammer omfatter "statsobligationer" alle statsengagementer

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomenergi

☒ Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 1,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 2,7 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



Hvad var andelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver omfatter obligationer. Disse anvendes til risikospredning og -styring og til at skabe en veldiversificeret portefølje. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

Reference benchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**
Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Optimal Balance Wealth Akk - KL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgasemissioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	550	
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	220	
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	4.740	
		Drivhusgasemissioner i alt	5.500	
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	387,25	
	3. Investeringsmodtagendevirksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	778,59	
	4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	3,60%	
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	60,94%	
			34,61%	
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0,51	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	0,51	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	1,42	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	0,39	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	10,49	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	1,16	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	0,34	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	0,16	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	0,97	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	0,39	
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	1,45%	
Vand	8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	448,46	
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	5,57	

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,43%	
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	33,38%	
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	15,20%	
	13. Kønssdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	33,73%	
	14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,14%	

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	5.384,60	
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af for høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	82,14	

Ved "bæredygtig investering" forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

EU-klassificeringssystemet er et klassificeringssystem, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Othania Allokering VERDEN
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300QEVEJUXUUC3Q37

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?



Ja



Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål:** ____%



i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål:** ____%



Nej



Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %



med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



med et socialt mål



Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.



I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning, som driften i selskaberne i Afdelingens portefølje har. Det er, grundet afdelingens investeringsstrategi, alene de underliggende ETF'ers bæredygtighedskarakteristika, der inddrages i vurderingen af Afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika. Der investeres i ETF'er som implementerer screeninger for ansvarlig investering og/eller ETF'er med den bedst mulige ESG rating baseret på MSCI's ESG ratings. Det er ligeledes disse karakteristika der fremmes ved eventuel investering i børsnoterede aktier, som afdelingen ligeledes har mulighed for, jf. investeringsstrategien overfor i afdelingens prospekt.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

98% af afdelingens investering blev foretaget i EFT'ere med en MSCI ESG Rating. 97% af ETF'erne have en rating på enten A, AA eller AAA.

MSCI ESG Rating	Andel af afdelingens investering
A	35%
AA	26%
AAA	36%
BBB	1%
Ingen rating	2%
Total	100%

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Hvordan blev der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.



Hvordan tog dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Microsoft Corporation	Teknologi	4,2%	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	3,4%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	2,7%	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	2,5%	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	2,1%	Danmark
Apple Inc.	Teknologi	2,1%	USA
Broadcom Inc.	Teknologi	1,8%	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	1,8%	USA
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	1,6%	USA
Adobe Incorporated	Teknologi	1,5%	USA
ASML Holding NV	Teknologi	1,1%	Holland
Tesla Inc.	Cyklisk forbrug	1,0%	USA
Visa Inc.	Teknologi	0,9%	USA
Coca-Cola Company	Forbrugsvarer	0,7%	USA
Home Depot Inc.	Cyklisk forbrug	0,7%	USA



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

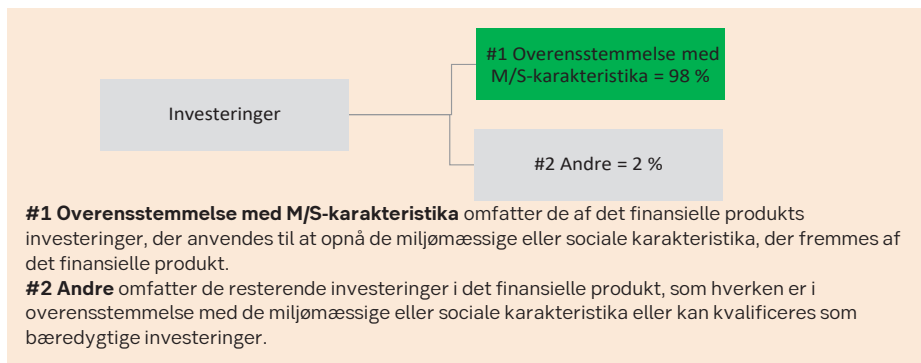
Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Forbrugsvarer
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 8,5 pct.

Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagende virksomheder i dag.

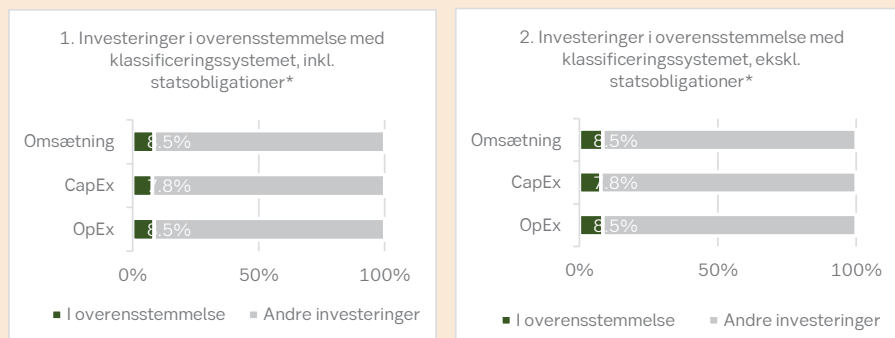
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

Diagrammerne nedenfor viser med grøn procentdel af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle det finansielle produkts investeringer, inkl. statsobligationer, mens det andet diagram kun viser overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forbindelse med det finansielle produkts investeringer, ekskl. statsobligationer.



*Med henblik på disse diagrammer omfatter "statsobligationer" alle statsengagementer

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomenergi

☒ Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 1,7 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 5,1 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



Hvad var andelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Kategorien "#2 Andre" omfatter kontantbeholdninger, samt porteføljens ETF'er der ikke er ESG/SRI screened af indeksudbyderen. Formålet med disse er at balancere porteføljens risiko og afkast. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse investeringer.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

Reference benchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**
Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Othania Allokering VERDEN**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgase missioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	620	
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	200	
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	7.760	
		Drivhusgasemissioner i alt	8.570	
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	417,51	
	3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	1.045,14	
	4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	4,57%	
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	69,40%	
			72,87%	
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0,47	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	0,82	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	1,23	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	0,34	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	11,71	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	1,24	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	0,59	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	0,29	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	0,62	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	0,27	
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	1,35%	
Vand	8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	411,43	
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	10,03	

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	1,01%	
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	37,38%	
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	15,97%	
	13. Kønssdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	31,44%	
	14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,66%	

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	6.996,66	
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af for høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	111,33	

Ved "bæredygtig investering" forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

EU-klassificerings-systemet er et klassificeringssystem, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest HP Invest Korte Danske Obligationer – KL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 54930018YB26ZZ7ERJ28

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%**

☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☐ I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%**

☒ ☐ ☒ **Nej**

☐ Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %

☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☐ med et socialt mål

☒ Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**



Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen investerer primært i realkreditobligationer. Finansiering af privat bolig ved udstedelse af realkreditobligationer, som afdelingen investerer i, bidrager til billigere finansiering for huskøbere. Yderligere vurderes det, at ejerskab af egen bolig samlet set øger kvaliteten af samfundets boligmasse, da boligejere har en interesse i at vedligeholde boligen. Det vurderes at give socialt tryk og miljømæssigt renere boligområder.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Afdelingen måler, hvor stor en del af de realkreditobligationer, som afdelingen investerer i, der går til finansiering beboelse. Jo større andel, der går til finansiering af beboelser, i desto større grad opfylder afdelingen sine miljømæssige og sociale karakteristika.

Andel af afdelingens investeringer i realkreditobligationer der gik til finansiering af beboelse: **57,62%***

*Tallene er baseret på realkreditinstitutternes cover pool rapportering (ECBC). Dataen, beregnet på kapitalcenter-niveau

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

Hvordan blev der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvordan tog dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	19,3%	Danmark
Jyske Bank A/S	Finans	11,6%	Danmark
Nordea Bank Abp	Finans	11,5%	Sverige
Faroe Islands	Finans	6,2%	Danmark
Spar Nord Bank A/S	Finans	1,4%	Danmark
Ringkjøbing Landbobank A/S	Finans	1,0%	Danmark
BankNordik P/F	Finans	0,8%	Danmark
Bank Of Greenland A/S	Finans	0,3%	Danmark
Sparekassen Sjælland-Fyn A/S	Finans	0,2%	Danmark
DLR Kredit A/S	Finans	0,2%	Danmark



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

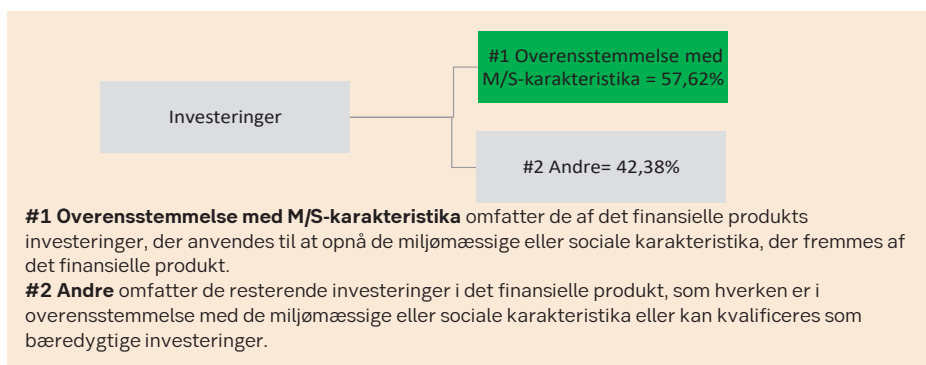
Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Finans



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0,0 pct.

Aktiver, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagne virksomheder i dag.

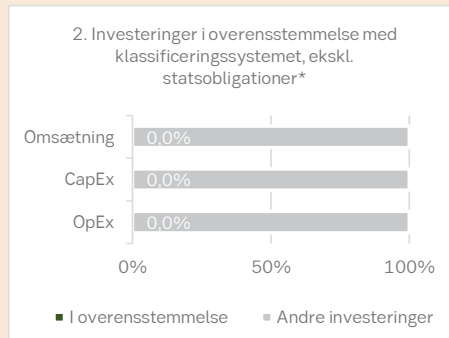
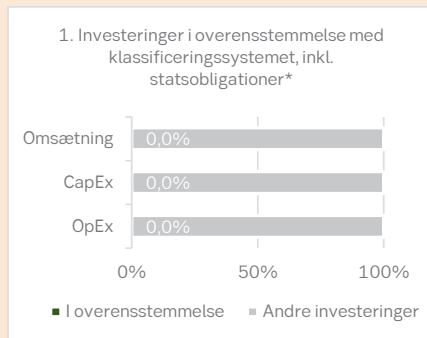
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagne virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagne virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle det finansielle produkts investeringer, inkl. statsobligationer, mens det andet diagram kun viser overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forbindelse med det finansielle produkts investeringer, ekskl. statsobligationer.



*Med henblik på disse diagrammer omfatter "statsobligationer" alle statsengagementer

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomenergi

☒ Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,0 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



● **Hvad var andelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter, samt andre investeringer i danske obligationer som ikke går til finansiering af beboelse. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

Reference benchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest HP Invest Korte Danske Obligationer KL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgasemissioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	0	
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	0	
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	220	
		Drivhusgasemissioner i alt	230	
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	1,15	
	3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	16,75	
	4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	0,00%	
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	16,23%	
			N/A	
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0,00	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	N/A	
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0,00%	
Vand	8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0,02	
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0,00	

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,00%	
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	1,06%	
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	11,07%	
	13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	46,30%	
	14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,00%	

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	5,53	
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	18,70	

Ved "bæredygtig investering" forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

EU-klassificeringssystemet er et klassificeringssystem, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Model for offentliggørelse af periodiske oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 9, stk. 1-4a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest HP Invest Grønne Obligationer – KL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493007AK4PQXC7U4734

Bæredygtigt investeringsmål

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☒ ☒ ☒ **Ja**

☒ Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: 97,23%**

☒ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☒ I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål:**

☐ ☐ ☐ **Nej**

☐ Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %

☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☐ med et socialt mål

☐ Den fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

I hvilket omfang blev målet om bæredygtige investeringer i dette finansielle produkt nået?

Afdelingen har som bæredygtigt investeringsmål at investere i grønne obligationer, der bidrager til vedvarende energi, energieffektivitet, håndtering af forurening, vand, grønne ejendomme, klimatilpasning og andre miljømæssige aktiviteter, der er på linje med ICMA Green Bond Principles. Afdelingens bæredygtighedsmåltætning er som minimum opnået, da afdelingen kun foretog investeringer i obligationer, der var certificeret under ICMA Green Bond Principles. For at sikre, at afdelingen lever op til sit bæredygtige investeringsmål, er projekterne, der finansieres med provenuet fra de grønne obligationer, blevet vurderet ift. dets potentielle bidrag til reduktion af drivhusgasemissioner, jf. SFDR omkring Sustainable Investments 2,17. I løbet af året er der blevet solgt 2 udstedelser fra porteføljen, da udstederne ikke lever op til afdelingens definition om ikke at gøre væsentlig skade. Selve udstedelserne er i overensstemmelse med ICMA-principperne. Dog er de to udstedere sat i forbindelse med en væsentlig eksponering imod fossile brændstoffer, hvorfor investeringerne er ekskluderet fra afdelingen. En enkelt investering faldt for forvalternes DNSH-definition, da udstederen, det portugisiske forsyningsselskab EDP, havde eksponering mod fossile brændsler. Da selskabet dog har store investeringer i den grønne omstilling, og i løbet af 2024 ventes at kunne leve op til forvalterens undtagelseskriterier for selskaber indenfor elektricitetsproduktion, er der ikke foretaget



Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de bæredygtige mål for dette finansielle produkt nås

frasalg, da investeringen forventes fra 2024 at kunne regnes som bæredygtig. Forvalterens metode til definition af bæredygtige investeringer kan tilgås via forvalterens hjemmeside.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Dato	Indikator	Fondsværdi	Fonds dækning	Andel estimeret data	Målsætning
31-12-2023	share of bonds not issued under Union legislation on environmentally sustainable bonds	0,00%	100,00%		
31-12-2023	Aligned with at least one of SDG 6,7,9,11,12,13,14,15	68,00%	68,00%		
31-12-2023	Share of sustainable investments	97,23%	100,00%		100,00%
31-12-2023	Share of sustainable investments with an environmental objective aligned with the taxonomy	4,40%			0,00%

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dato	Indikator	Fondsværdi	Fonds dækning	Andel estimeret data	Målsætning
31-12-2022	share of bonds not issued under Union legislation on environmentally sustainable bonds	0,00%	100,00%		
31-12-2022	Aligned with at least one of SDG 6,7,9,11,12,13,14,15	63,73%	63,73%		
31-12-2022	Share of sustainable investments	98,04%	100,00%		100,00%
31-12-2022	Share of sustainable investments with an environmental objective aligned with the taxonomy	4,40%			0,00%

● **Hvordan skadede bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad nogen bæredygtige investeringsmål?**

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade og minimum-safeguards bygger på dels overholdelse af FN's Global Compact, FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, ILO-konventioner, og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder. Samtidig udelukkes også tobaksproducenter og selskaber med indtægter

fra våben, udvinding af fossile brændstoffer, alkohol, hasardspil og pornografi. Væsentlige indtægter fra fossile brændstoffer vil også stride imod princippet om ikke at gøre væsentlig skade. Derudover vil udstedere, der gør væsentlig skade på en af de 17 verdensmål også blive udelukket. Dette er beskrevet yderligere i vores metodedokument for bæredygtige investeringer på vores hjemmeside.

— *Hvordan blev der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

De 14 obligatoriske PAI-indikatorer blev håndteret igennem fravalg af selskaber, der udøvede væsentlig skade på PAI'erne, operationaliseret igennem måling på verdensmålene, ikke udøvede god selskabsledelse og ikke efterlevede globale normer. Samtidig er der taget højde for indikatorerne i forbindelse med aktive tilvalg af værdipapirer og i det aktive ejerskab og stemmeafgivelsen mod selskaberne.

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Afdelingen screener alle bæredygtige investeringer, og enhver investering, der ikke lever op til OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, inkl. ILO-deklarationens otte kernekonventioner om fundamentale principper og rettigheder på arbejdet, vil ikke blive anset som en bæredygtig investering.

Hvordan tog dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Foreningen indarbejder oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i investeringsprocessen. Der tages hensyn til negative indvirkninger i investeringsbeslutninger og i forbindelse med aktivt ejerskab, hvor det søges at mindske negative indvirkninger og sikre langsigtet værdiskabelse. Der tages hensyn til de 14 obligatoriske indikatorer (PAI-indikatorer) fsva. Negative bæredygtighedsindvirkninger via fondens DNSH-kriterier.



De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

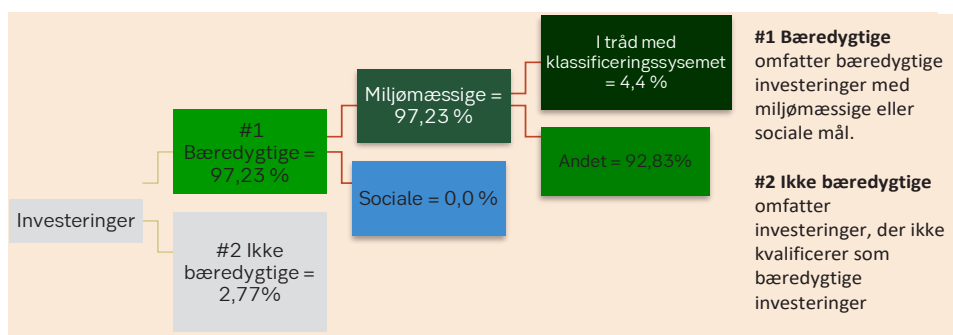
Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Tyskland	Statsobligationer	17,1%	Tyskland
Danmark	Statsobligationer	13,4%	Danmark
Jyske Bank A/S	Finans	4,7%	Danmark
Sydbank A/S	Finans	4,5%	Danmark
ENGIE SA.	Forsyning	4,5%	Frankrig
Danske Bank A/S	Finans	4,1%	Danmark
Munich Reinsurance Company	Finans	4,0%	Tyskland
Deutsche Pfandbriefbank AG	Finans	3,0%	Tyskland
BNP Paribas S.A.	Finans	2,9%	Frankrig
O-I Glass Inc	Råvarer	2,2%	USA
Pohjola Bank Plc	Finans	2,2%	Finland
UNIQA Insurance Group AG	Finans	2,1%	Østrig
Aker Horizons ASA	Finans	2,1%	Norge
ZF Friedrichshafen AG	Cyklisk forbrug	2,1%	Tyskland
Getlink SE	Industri	1,6%	Frankrig



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Finans (28,8%)
- Forsyning (7,5%)
- Cyklisk forbrug (3,6%)
- Råvarer (3,1%)
- Industri (1,6%)
- Kommunikation (1,5%)



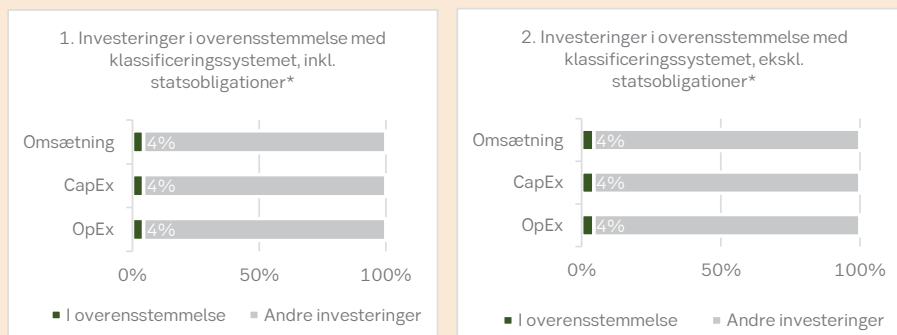
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Afdelingens andel af miljømæssige bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, er 4,4%

Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er økonomiske aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissions-niveauer, der svarer til de bedste resultater.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle det finansielle produkts investeringer, inkl. statsobligationer, mens det andet diagram kun viser overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forbindelse med det finansielle produkts investeringer, ekskl. statsobligationer.



*Med henblik på disse diagrammer omfatter "statsobligationer" alle statsengagementer

Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem?

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for fossil gas

☒ Nej

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Data har endnu ikke været tilgængelig for omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor det ikke har været muligt at rapportere herpå for perioden.

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

Aktivfordeling	2023	2022
#1 Bæredygtige	97,23%	98,04%
Miljømæssige	97,23%	98,04%
Sociale	0,00%	0,00%
I tråd med klassificeringssystemet	4,40%	0,00%
Andre miljømæssige	92,83%	98,04%
#2 Ikke bæredygtige	2,77%	1,96%



er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificerings-systemet.



Hvad var andelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Afdelingens andel af miljømæssige bæredygtige investeringer, der ikke er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, er 92,83%.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingens andel af socialt bæredygtige investeringer er 0%.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Ikke bæredygtige", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke bæredygtige investeringer omfatter kontanter. Formålet med kontantbeholdningen er likviditetsstyring. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at nå de bæredygtige investeringsmål i referenceperioden?

Afdelingen har investeret i obligationer, der er udstedt efter ICMA Green Bond Principles og har derved levet op til afdelingens bæredygtighedsmålsætning om at bidrage til vedvarende energi, energieffektivitet, håndtering af forurening, vand, grønne ejendomme, klimatilpasning og andre miljømæssige aktiviteter. Afdelingen er screenet hvert kvartal for overholdelse af de tekniske kriterier samt principperne om ikke at gøre væsentlig skade, minimum safeguards og god selskabsledelse.



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det bæredygtige referencebenchmark?

● *Hvordan adskilte referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?*

Benchmarket varierer fra et generelt markedsindeks ved, bl.a., kun at inkludere obligationsudstedelser, som efterlever ICMA Green Bond Principles. Benchmarket er således tilpasset afdelingens målsætning om kun at investere i obligationsudstedelser, der efterlever disse kriterier. Principperne om ikke at gøre væsentlig skade og minimum safeguards samt god selskabsledelse er ikke indbygget i benchmarket, men håndteres gennem løbende screening og udelukkelse.

● *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med det bæredygtige investeringsmål?*

Afdelingen foretog, på linje med sine målsætninger, og benchmarket, kun investeringer i obligationsudstedelser som efterlever ICMA Green Bond Principles.

Referencebenchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opfylder det bæredygtige mål.

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Afdelingen foretog, på linje med sine målsætninger, og benchmarket, kun investeringer i obligationsudstedelser som efterlever ICMA Green Bond Principles.

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

	Financial product	Reference benchmark	Broad Market Index
Environmental activities	4,40%	1,60%	1,60%
EU Taxonomy aligned	4,40%	1,60%	1,60%
Of which, climate change mitigation activities	1,50%	1,30%	1,30%
Of which, climate change adaptation activities	2,90%	0,30%	0,30%
Of which, transitional activities	0,00%	0,00%	0,00%
Of which, enabling activities	0,00%	0,00%	0,00%

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest HP Invest Grønne Obligationer - KL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgasemissioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	5.970	
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	640	
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	19.580	
		Drivhusgasemissioner i alt	26.190	
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	415,00	
	3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	590,52	
	4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	4,01%	
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	49,39%	
			20,87%	
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	1,43	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	2,00	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	6,04	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	0,04	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	0,92	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	N/A	
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0,00%	
Vand	8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	82,67	
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0,91	

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,00%	
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	8,71%	
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	13,13%	
	13. Kønssdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	35,29%	
	14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,00%	

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	1.307,63	
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af for høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	31,47	

Ved "bæredygtig investering" forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

EU-klassificeringssystemet er et klassificeringssystem, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest HP Invest Lange Danske Obligationer – KL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300PWYGS1HFH6QV60

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%**

☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☐ I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%**

☒ ☐ ☒ **Nej**

☐ Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %

☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☐ med et socialt mål

☒ Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**



Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen investerer primært i realkreditobligationer. Finansiering af privat bolig ved udstedelse af realkreditobligationer, som afdelingen investerer i, bidrager til billigere finansiering for huskøbere. Yderligere vurderes det, at ejerskab af egen bolig samlet set øger kvaliteten af samfundets boligmasse, da boligejere har en interesse i at vedligeholde boligen. Det vurderes at give socialt tryk og miljømæssigt renere boligområder.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Afdelingen måler, hvor stor en del af de realkreditobligationer, som afdelingen investerer i, der går til finansiering beboelse. Jo større andel, der går til finansiering af beboelser, i desto større grad opfylder afdelingen sine miljømæssige og sociale karakteristika.

Andel af afdelingens investeringer i realkreditobligationer der gik til finansiering af beboelse: **66,12%***

*Tallene er baseret på realkreditinstitutternes cover pool rapportering (ECBC). Dataen, beregnet på kapitalcenter-niveau

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

Hvordan blev der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvordan tog dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Nordea Bank Abp	Finans	24,8%	Sverige
Danske Bank A/S	Finans	22,7%	Danmark
Denmark	Finans	17,4%	Danmark
Jyske Bank A/S	Finans	7,9%	Danmark



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

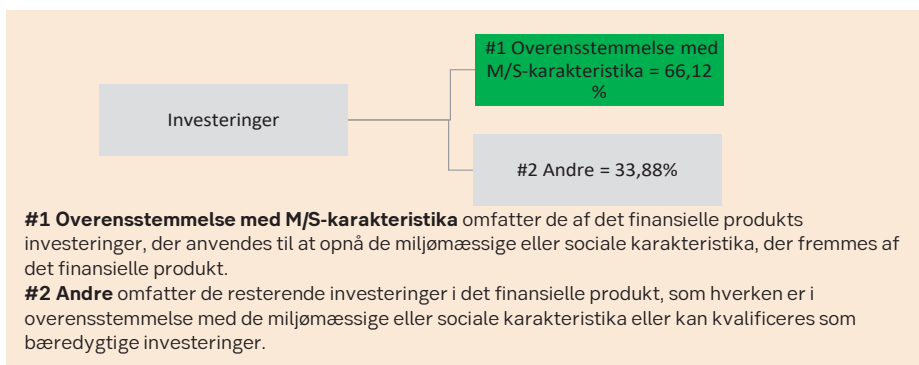
Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

Omstilling aktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Finans



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0,0 pct.

Aktiver, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagne virksomheder i dag.

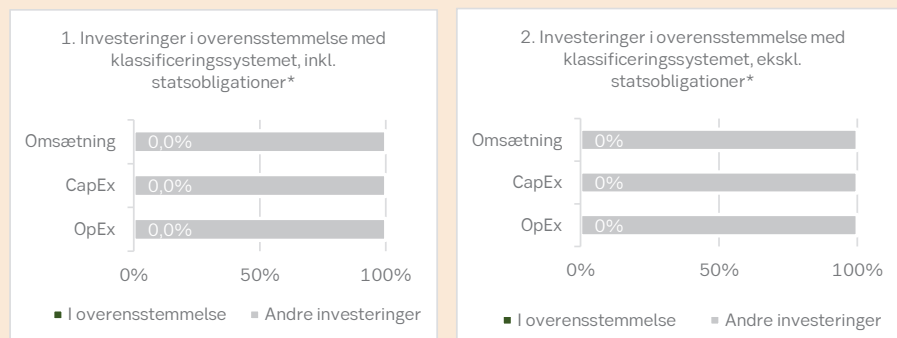
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagne virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagne virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle det finansielle produkts investeringer, inkl. statsobligationer, mens det andet diagram kun viser overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forbindelse med det finansielle produkts investeringer, ekskl. statsobligationer.



*Med henblik på disse diagrammer omfatter "statsobligationer" alle statsengagementer

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomenergi

☒ Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,0 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med



● **Hvad var andelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter, samt andre investeringer i danske obligationer som ikke går til finansiering af beboelse. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

Reference benchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**
Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest HP Invest Lange Danske Obligationer KL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgasemissioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	0	
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	0	
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	0	
		Drivhusgasemissioner i alt	0	
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	0,03	
	3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	1,02	
	4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	0,00%	
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	13,97%	
			N/A	
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0,00	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	N/A	
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0,00%	
Vand	8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0,01	
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0,00	

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,00%	
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,00%	
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	10,68%	
	13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	47,81%	
	14. Eksposering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,00%	

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksposering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	5,01	
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	20,35	

Ved "bæredygtig investering" forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

EU-klassificeringssystemet er et klassificeringssystem, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest HP Invest Danske Obligationer Akk.- KL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300ZH23WDFLGDIG54

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%**

☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☐ I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%**

☒ ☐ ☒ Nej

☐ Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %

☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

☐ med et socialt mål

☒ Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.



I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen investerer primært i realkreditobligationer. Finansiering af privat bolig ved udstedelse af realkreditobligationer, som afdelingen investerer i, bidrager til billigere finansiering for huskøbere. Yderligere vurderes det, at ejerskab af egen bolig samlet set øger kvaliteten af samfundets boligmasse, da boligejere har en interesse i at vedligeholde boligen. Det vurderes at give socialt tryk og miljømæssigt renere boligområder.

● Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Afdelingen måler, hvor stor en del af de realkreditobligationer, som afdelingen investerer i, der går til finansiering af beboelse. Jo større andel, der går til finansiering af beboelser, i desto større grad opfylder afdelingen sine miljømæssige og sociale karakteristika.

Andel af afdelingens investeringer i realkreditobligationer der gik til finansiering af beboelse: **56,82%***

*Tallene er baseret på realkreditinstitutternes cover pool rapportering (ECBC). Dataen, beregnet på kapitalcenter-niveau

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

Hvordan blev der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvordan tog dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Faroe Islands	Finans	20,5%	Danmark
Nordea Bank Abp	Finans	19,4%	Sverige
Danske Bank A/S	Finans	16,3%	Danmark
Jyske Bank A/S	Finans	13,0%	Danmark



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

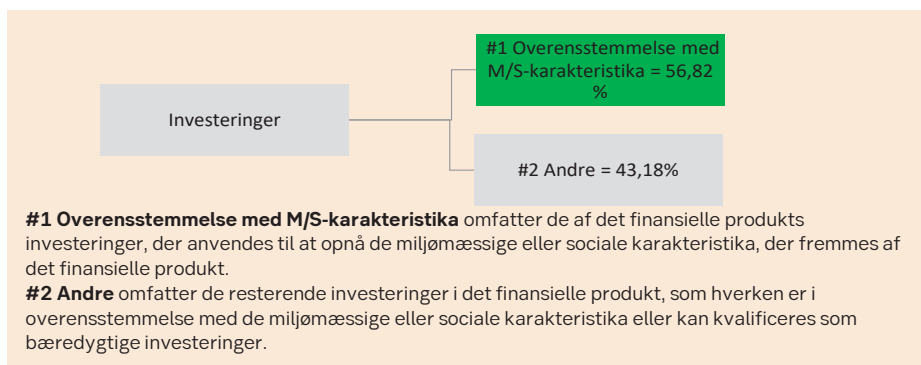
Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Finans



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0,0 pct.

Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagende virksomheder i dag.

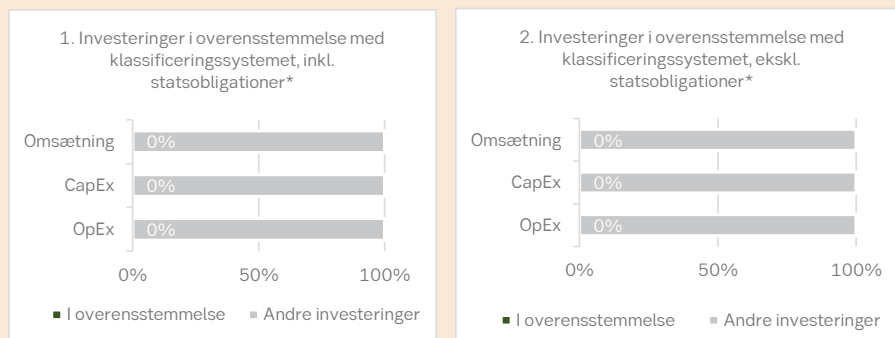
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

Diagrammerne nedenfor viser med grøn procentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle det finansielle produkts investeringer, inkl. statsobligationer, mens det andet diagram kun viser overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forbindelse med det finansielle produkts investeringer, ekskl. statsobligationer.



*Med henblik på disse diagrammer omfatter "statsobligationer" alle statsengagementer

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomenergi

☒ Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,0 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



Hvad var andelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter, samt andre investeringer i danske obligationer som ikke går til finansiering af beboelse. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

Reference benchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer.

● *Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?*

Ikke relevant

● *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?*

Ikke relevant

● *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?*

Ikke relevant

● *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?*

Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest HP Invest Danske Obligationer Akk - KL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Drivhusgase missioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	0	
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	0	
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	0	
		Drivhusgasemissioner i alt	0	
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	0,02	
	3. Investeringsmodtagendevirksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	1,13	
	4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	0,00%	
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	16,40%	
			N/A	
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total	0,00	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H	N/A	
		Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L	N/A	
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0,00%	
Vand	8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0,01	
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0,00	

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,00%	
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,00%	
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	11,29%	
	13. Kønssdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	48,01%	
	14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,00%	

INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	-	
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	-	
INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
Energieffektivitet	18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	-	

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer				
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2023	Indvirkning 2022
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER				
Udledning af vand, affald og materiale	6. Forbrug og genanvendelse af vand	Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder	5,40	
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse				
Sociale og personalemæssige spørgsmål	8. Andel af for høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	17,78	

Rapporter kan rekvireres ved henvendelse

Foreningens halvårsrapport kan rekvireres ved henvendelse til Foreningen på tlf.: 33 28 14 40 eller på e-mail: ifssebinvest@seb.dk eller via Foreningens hjemmeside www.wealthinvest.dk.

VEDTÆGTER

for

Investeringsforeningen
Wealth Invest

NAVN OG HJEMSTED

§ 1. Foreningens navn er Investeringsforeningen Wealth Invest.

Stk. 2. Foreningens hjemsted er Københavns Kommune.

FORMÅL

§ 2. Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelse herom fra en videre kreds eller offentligheden, jfr. § 6, at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i instrumenter i overensstemmelse med reglerne i kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v., og på forlangende af et medlem at indløse medlemmets andel af formuen med midler, der hidrører fra denne, jf. § 13.

MEDLEMMER

§ 3. Medlem af foreningen 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, jf. § 6, 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 efter 2. pkt., 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, som skal eje aktier i foreningens helt eller delvist ejede investeringsforvaltningsselskab, og som alle – med mindre andet fremgår – henvender sig til offentligheden:

SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL

Afdelingen investerer primært i aktier eller depotbeviser, herunder i ADRs, EDRs og GDRs, i selskaber, der enten er registreret i, arbejder i eller har hovedkontor i et Emerging Market. Afdelingen kan for op til 20 % af afdelingens formue foretage sine investeringer i aktier eller depotbeviser i selskaber, der enten ikke er registreret i, ikke arbejder i eller ikke har hovedkontor i et Emerging Market.

Afdelingen kan for op til 20 % af afdelingens formue foretage investeringer i pengemarkedsinstrumenter samt i indskud i kreditinstitutter.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10 pct. af formuen i andre af foreningens afdelinger eller i andre danske UCITS, eller afdelinger heraf, eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen bevisudstedende.

Afdelingen er akkumulerende.

SEB Emerging Market FX Basket AKL

Afdelingen investerer i en basisportefølje bestående af danske korte obligationer og pengemarkedsinstrumenter. Afdelingen kan derudover inden for sit investeringsområde investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af et land eller en international institution af offentlig karakter, jf. §§ 148, stk. 1 og 147, stk. 1, nr. 4 i lov om investeringsforeninger m.v. og som specificeret i tillæg A til vedtægterne.

Afdelingen anvender endvidere afledte finansielle instrumenter med en eksponering til en kurv af Emerging Markets valutaer med henblik på at opnå et afkast, der svarer til J. P. Morgans ELMI+ indeks opgjort i DKK.

Afdelingen indgår en USD/DKK valutaterminsforretning svarende til den samlede eksponering i Emerging Markets valutaer for at eliminere kursudsving i USD, således at afdelingen som udgangspunkt kun har nettopositioner overfor DKK.

Ved Emerging Markets forstås de lande, som Verdensbanken definerer som middel- og lavindkomstlande i områderne Latinamerika, Asien, Øst- og Centraleuropa, Afrika, Latinamerika og Mellemøsten.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10 pct. af formuen i andre af foreningens afdelinger eller i andre danske UCITS, eller afdelinger heraf, eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om

investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er akkumulerende.

SEB Korte Obligationer AKL

Afdelingen investerer i danske stats- og realkreditobligationer, herunder junior covered bonds, samt pengemarkedsinstrumenter med henblik på at performe bedre end eller lig med benchmark målt over en længere periode.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af et land eller en international institution af offentlig karakter, jf. §§ 148, stk. 1 og 147, stk. 1, nr. 4 i lov om investeringsforeninger m.v. og som specificeret i tillæg A til vedtægterne.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10 pct. af formuen i andre af foreningens afdelinger eller i andre danske UCITS, eller afdelinger heraf, eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser.

Afdelingen sammensættes ud fra de risici, som er på det danske obligationsmarked. Porteføljens afkastudsving vil blive målt ved standardafvigelsen og sat i forhold til udsvingene på afdelingens benchmark. Afdelingens risikoprofil forventes at være lav.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er udloddende.

SEB Obligationer AKL

Afdelingen investerer i danske stats- og realkreditobligationer, herunder junior covered bonds, samt pengemarkedsinstrumenter med henblik på at performe bedre end eller lig med benchmark målt over en længere periode.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af et land eller en international institution af offentlig karakter, jf. §§ 148, stk. 1 og 147, stk. 1, nr. 4 i lov om investeringsforeninger m.v. og som specificeret i tillæg A til vedtægterne.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10 pct. af formuen i andre af foreningens afdelinger eller i andre danske UCITS, eller afdelinger heraf, eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan beslattes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser.

Afdelingen sammensættes ud fra de risici, som er på det danske obligationsmarked. Porteføljens afkastudsving vil blive målt ved standardafvigelsen og sat i forhold til udsvingene på afdelingens benchmark. Afdelingens risikoprofil forventes at være lav til mellem.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er udloddende.

Secure Select Obligationer

Afdelingen investerer indirekte og direkte globalt i obligationer med det formål over tid at skabe et afkast efter alle omkostninger, der er bedre end afkastet på afdelingens benchmark. Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi, hvor udvælgelsen sker under hensyntagen til den samlede risiko i porteføljen.

Eksponeringen til investeringsområdet opnås primært via investeringer i andre af foreningens afdelinger eller i andre danske UCITS, eller afdelinger heraf, eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan derudover investere i obligationer, der som minimum har kreditrating BBB- (Standard & Poor's) eller tilsvarende rating (Investment Grade obligationer). Afdelingen kan dog placere op til 35 pct. af afdelingens formue i high yield obligationer med en lavere kreditrating end BBB-, hvoraf op til 10 pct. kan placeres i high yield obligationer helt uden en kreditrating.

I det omfang afdelingen investerer i amerikanske virksomhedsobligationer handlet på OTC-Fixed

Income-markedet, skal disse på investeringspunktet opfylde nedenstående:

1. Udstedelsen skal have en kursværdi på mindst 100 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta.
2. En kreditvurdering, der ikke er lavere end CC (Standard & Poor 's) henholdsvis Ca (Moody 's).
3. Regelmæssig prisstillelse hos mindst to internationale investeringsbanker/børsmæglere.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser.

Afdelingen kan for op til 10 pct. af afdelingens formue foretage indskud i kreditinstitutter.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er udbyttebetalende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garantier af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Secure Market Power

Afdelingens investeringsunivers er globalt, og investeringerne foretages primært i aktier i børsnoterede virksomheder. Afdelingen kan derudover med henblik på at opnå den ønskede, globale eksponering investere i depotbeviser, herunder i ADRs, EDRs og GDRs.

Afdelingen har en målsætning om at outperforme sit benchmark via den valgte investeringsstrategi, som baserer sig på identifikation af virksomheder med unikke, holdbare og konkurrencemæssige fordele, og hvor de valgte virksomheder samtidig befinder sig i dominerende positioner på konkurrencefattede markeder.

Afdelingen kan for op til 10 pct. af afdelingens formue foretage indskud i kreditinstitutter.

Afdelingen kan ikke investere i afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået

adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan beslattes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 pct. af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er udloddende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garantier af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Linde & Partners Global Value Fond

Afdelingen investerer globalt i value aktier med højt udbytte med det formål over tid at skabe et afkast, der er bedre end afkastet målt ved afdelingens referenceindeks.

Afdelingen følger en aktiv langsigtet investeringsstrategi, der er baseret på en kvalitativ finansiell analytisk vurdering af selskabernes værdi ud fra rådgivers fair value beregninger på enkeltaktier og den deraf følgende porteføljesammensætning.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10 pct. af formuen i andre af foreningens afdelinger eller i andre danske UCITS, eller afdelinger heraf, eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen investerer primært i aktier og kan derudover inden for sit investeringsområde investere i depotbeviser, herunder ADRs, EDRs og GDRs, jf. nedenstående afsnit.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan beslattes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser.

Afdelingen kan for op til 10 % af afdelingens formue foretage indskud i kreditinstitutter. Afdelingen må ikke investere i værdipapirer udstedt af finansielle virksomheder.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er akkumulerende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garantier af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Linde & Partners Dividende Fond

Afdelingen investerer globalt i value aktier med højt udbytte med det formål over tid at skabe et afkast, der er bedre end afkastet målt ved afdelingens referenceindeks.

Afdelingen følger en aktiv langsigtet investeringsstrategi, der er baseret på en kvalitativ finansiell analytisk vurdering af selskabernes værdi ud fra rådgivers fair value beregninger på enkeltaktier og den deraf følgende porteføljesammensætning.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10 pct. af formuen i andre af foreningens afdelinger eller i andre danske UCITS, eller afdelinger heraf, eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen investerer primært i aktier og kan derudover inden for sit investeringsområde investere i depotbeviser, herunder ADRs, EDRs og GDRs, jf. nedenstående afsnit.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser.

Afdelingen kan for op til 10 % af afdelingens formue foretage indskud i kreditinstitutter.

Afdelingen må ikke investere i værdipapirer udstedt af finansielle virksomheder.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er udbyttebetalende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Linde & Partners Dividende Fond I

Afdelingen investerer globalt i value aktier med højt udbytte med det formål over tid at skabe et afkast, der er bedre end afkastet målt ved afdelingens referenceindeks.

Afdelingen følger en aktiv langsigtet investeringsstrategi, der er baseret på en kvalitativ finansiell analytisk vurdering af selskabernes værdi ud fra rådgivers fair value beregninger på enkeltaktier og den deraf følgende porteføljesammensætning.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10 pct. af formuen i andre af foreningens afdelinger eller i andre danske UCITS, eller afdelinger heraf, eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen investerer primært i aktier og kan derudover inden for sit investeringsområde investere i depotbeviser, herunder ADRs, EDRs og GDRs, jf. nedenstående afsnit.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser.

Afdelingen kan for op til 10 % af afdelingens formue foretage indskud i kreditinstitutter.

Afdelingen må ikke investere i værdipapirer udstedt af finansielle virksomheder.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er udbyttebetalende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

SEB Nordamerika Aktier SRI AKL

Afdelingen investerer i nordamerikanske aktier og andre værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, i større nordamerikanske selskaber, der indgår i indekset MSCI North America.

Porteføljen sammensættes med det primære formål at skabe samme afkast- og risikoprofil som indekset under behørigt hensyn til handelsomkostninger samt Foreningens etiske retningslinjer. På den baggrund tilstræbes ikke en investeringsstrategi med fuld replikering af indekset. Afdelingen kan således undlade at foretage investeringer i selskaber, som indgår i indekset. Afdelingens performance kan derfor i perioder afvige fra indekset.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10 pct. af formuen i andre af foreningens afdelinger eller i andre danske UCITS, eller afdelinger heraf, eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er udloddende.

SEB Global HY Bonds SRI AKL

Afdelingen investerer globalt i stats- og virksomhedsobligationer samt andre gældsinstrumenter. Det investeringsmæssige fokus vil dog overvejende være på obligationer udstedt af virksomheder hjemmehørende i USA og Europa.

Afdelingens investeringer foretages primært i obligationer med lav kreditvurdering, dvs. obligationer i kategorien non-investment grade/high yield, svarende til en kreditvurdering på BB+ /Ba1 eller lavere fra hhv. S&P og Moody's. Afdelingens investeringer kan således indebære forholdsvis høj kreditrisiko. Afdelingen kan dog også placere midler i segmentet Investment Grade, hvor kreditrisikoen typisk er lavere. Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi med særligt høje krav til SRI og ESG, dvs. at midlerne placeres i virksomheder, som udviser samfundsmæssigt ansvar bl.a. ved at opfylde internationale konventioner, normer og standarder. Virksomheder, der ikke efterlever afdelingens øgede etiske krav, bliver ekskluderet.

I forhold til bæredygtighed (miljømæssige hensyn) foretages eksplicit eksklusion af kul, olie og gasselskaber fra investeringsuniverset. Hensigten med denne eksklusion er, så vidt muligt at opnå en fossil-fri portefølje.

Yderligere foretages en sektorbaseret eksklusion, således at der ikke investeres i selskaber, som producerer alkohol, tobak, våben, pornografi og spil.

Afdelingen kan investere i ikke-børsnoterede amerikanske virksomhedsobligationer, der handles på OTC-Fixed Income-markedet, som er reguleret af FINRA (Financial Industry Regulatory Authority) og indirekte af SEC via godkendelse af mæglerne.

De virksomhedsobligationer, der handles på OTC-Fixed Income-markedet, er af vidt forskellig kvalitet og opfylder alene de almindelige amerikanske betingelser for udstedelse af virksomhedsobligationer.

I det omfang afdelingen investerer i amerikanske virksomhedsobligationer handlet på OTC-Fixed Income-markedet, skal disse på investeringstidspunktet opfylde nedenstående:

- 1) en cirkulerende mængde på mindst 100 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta,
- 2) en minimumsrating på C hos Moody's eller C hos Standard & Poor's eller en tilsvarende minimumsrating hos andre anerkendte ratingbureauer,

Afdelingen kan for op til 10 pct. af formuen foretage indskud i et kreditinstitut jf. § 141 stk. 1 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10 pct. af formuen i andre af foreningens afdelinger eller i andre danske UCITS, eller afdelinger heraf, eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v..

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 pct. af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er udbyttebetalende.

Amalie Global AK

Afdelingen investerer i aktier, som har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. LIF § 139, stk. 1, nr. 1, samt markeder, der af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen må investere i depotbeviser, som fx ADRs og GDRs. Afdelingen må dog kun investere i depotbeviser, der repræsenterer aktier, som afdelingen i henhold til investeringspolitikken må foretage investeringer i.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre UCITS, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan inden for sin investeringspolitik investere op til 10 % af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende, akkumulerende og omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garantier af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Strategi Stabil

Afdelingen investerer globalt i aktier, obligationer og kollektive investeringsordninger.

Afdelingen:

- er denomineret i danske kroner
- kan investere i finansielle instrumenter optaget til handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af foreningen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.
- kan investere over 35 % af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af et land eller en international institution af offentlig karakter, jf. §§ 148, stk. 1 og 147, stk. 1, nr. 4 i lov om investeringsforeninger m.v. og som specificeret i tillæg A til vedtægterne.
- kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.
- kan investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.
- kan inden for sit investeringsområde investere indtil 10 % af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter.
- er udloddende.
- er bevisudstedende

- kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.
- opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2, angivne rammer for investering i fordringer m.v.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garantier af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningsen.

Strategi Alternativer

Afdelingen investerer i alternative investeringer, eksempelvis aktiver inden for private equity, private debt, senior bank loans, hedgefonde, infrastruktur, ejendomme, råvarer, landbrug og guld m.v. Investeringerne vil ske fortrinsvis via børsnoterede UCITS fonde, ETF'er og lignende produkter.

Afdelingen:

- er denomineret i danske kroner
- kan investere i finansielle instrumenter optaget til handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af foreningen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.
- kan investere over 35 % af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af et land eller en international institution af offentlig karakter, jf. §§ 148, stk. 1 og 147, stk. 1, nr. 4 i lov om investeringsforeninger m.v. og som specificeret i tillæg A til vedtægterne.
- kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.
- kan investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.
- kan inden for sit investeringsområde investere indtil 10 % af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter.
- er akkumulerende.
- er bevisudstedende.
- kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter
- opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2, angivne rammer for investering i fordringer m.v.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garantier af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningsen.

Strategi Aktier

Afdelingen investerer globalt i aktier.

Afdelingen:

- er denomineret i danske kroner
- kan investere i aktier optaget til handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af foreningen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttet af bestyrelsen.
- kan investere over 35 % af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, udstedt eller garanteret af et land eller en international institution af offentlig karakter, jf. §§ 148, stk. 1 og 147, stk. 1, nr. 4 i lov om investeringsforeninger m.v. og som specificeret i tillæg A til vedtægterne.
- kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.
- kan investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.
- kan inden for sit investeringsområde investere indtil 10 % af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter.
- er udloddende.
- er bevisudstedende
kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.
- opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

KK Obligationer

Afdelingen investerer i obligationer med en høj kreditvurdering med det formål at opnå et langsigtet højt afkast målt ved afdelingens benchmark. Investeringerne foretages fortrinsvis i danske stats- og realkreditobligationer. En mindre del af afdelingens formue kan dog placeres i europæiske stats- og kreditobligationer med kreditvurderingen Investment grade.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af et land eller en international institution af offentlig karakter, jf. §§ 148, stk. 1 og 147, stk. 1, nr. 4 i lov om investeringsforeninger m.v. og som specificeret i tillæg A til vedtægterne.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10 pct. af formuen i andre af foreningens afdelinger eller i andre danske UCITS, eller afdelinger heraf, eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan ikke investere i konvertible obligationer.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til

notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er udbyttebetalende.

TimelInvest Sustainable Opportunities AKL

Afdelingen investerer globalt i børsnoterede aktieselskaber. Investeringerne forventes at være placeret med en overvægt i selskaber hjemmehørende i de nordiske lande relativt til benchmark.

Afdelingens målsætning er, via en aktiv investeringsstrategi, over tid at levere et afkast, som er højere end afdelingens benchmark.

I afdelingens aktive investeringsstrategi indgår, udover en vurdering af risiko og afkast, et særligt højt fokus på klart definerede bæredygtighedskriterier. Afdelingens høje bæredygtighedsprofil sikres i investeringsprocessen, hvor der foretages aktive tilvalg af selskaber med en høj bæredygtighedsprofil og fravalg (eksklusion) af selskaber, som ikke opfylder ESG kriterierne.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10 pct. af formuen i andre af foreningens afdelinger eller i andre danske UCITS, eller afdelinger heraf, eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Endvidere kan afdelingen inden for sit investeringsområde investere i depotbeviser, herunder ADRs, EDRs og GDRs, jf. nedenstående afsnit.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 pct. af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser.

Afdelingen kan for op til 10 pct. af afdelingens formue foretage indskud i kreditinstitutter.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er udbyttebetalende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Secure Select Aktier

Afdelingen investerer fortrinsvis i aktier i børsnoterede selskaber.

Afdelingens målsætning er via en aktiv og global investeringsstrategi, der er baseret på en fundamental analyse af selskaberne, over tid at levere et afkast, som er højere end afkastet på afdelingens benchmark.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10 pct. af formuen i andre af foreningens afdelinger eller i andre danske UCITS, eller afdelinger heraf, eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Endvidere kan afdelingen inden for sit investeringsområde investere i depotbeviser, herunder ADRs, EDRs og GDRs, jf. nedenstående afsnit.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan beslattes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser.

Afdelingen kan for op til 10 pct. af afdelingens formue foretage indskud i kreditinstitutter.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er udbyttebetalende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Metropolis Globale Aktier

Afdelingen investerer globalt i aktier, som har fået adgang til eller er optaget til handel på regulerede markeder, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan endvidere investere i depotbeviser (fx ADRs og GDRs), som har fået adgang til eller er optaget til handel på regulerede markeder eller et andet marked, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt, jf. ovenfor.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i værdipapirer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller et andet marked, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan investere op til 10% af formuen i andele i andre danske UCITS, udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket eller ikke-dækket basis.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garantier af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

CT EM Aktier

Afdelingen investerer i aktier udstedt af selskaber, der er hjemmehørende eller har hovedaktivitet i Emerging Markets lande.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan endvidere investere i depotbeviser (fx ADRs og GDRs), som har fået adgang til eller er optaget til handel på regulerede markeder, eller som handles på et andet marked, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt, jf. ovenfor.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i værdipapirer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller et andet marked, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan investere op til 10% af formuen i andele i andre danske UCITS, udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket eller ikke-dækket basis.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garantier af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Wellington EM Obligationer

Afdelingen investerer i udenlandske statsobligationer, udenlandske statsgaranterede obligationer eller obligationer med tilsvarende sikkerhed, fortrinsvis fra lande, der er inde i en udvikling fra udviklingsland til industrination i områderne Syd- og Mellemamerika, Asien, Øst- og Centraleuropa, Afrika og Mellemøsten.

Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer udstedt eller garanteret af en international institution af offentlig karakter, som et eller flere medlemslande deltager i.

Afdelingen kan yderligere investere i erhvervsobligationer fra ovennævnte områder.

De finansielle instrumenter skal have fået adgang til eller være optaget til handel på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v.

Endvidere kan afdelingen investere i erhvervsobligationer, der handles på det amerikanske OTC – Fixed Income marked, reguleret af FINRA. Afdelingen kan tillige investere i amerikanske Rule 144A-udstedelser, hvortil er knyttet en ombytningsret til papirer, der inden for 1 år registreres hos Securities and Exchange Commission (SEC) i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på det amerikanske OTC - Fixed Income marked.

Afdelingen kan endvidere investere i ovennævnte finansielle instrumenter optaget til handel på de i tillæg B opregnede markeder, som af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer for godkendte markeder. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i andre finansielle instrumenter herunder finansielle instrumenter, der ikke er optaget til handel.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan investere op til 10% af formuen i andele i danske UCITS, udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket eller ikke-dækket basis.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garantier af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Allspring Small Cap Aktier

Afdelingen investerer globalt i aktier udstedt af små og mellemstore selskaber. Afdelingen kan endvidere investere i depotbeviser (fx ADRs og GDRs) på aktier i små og mellemstore selskaber.

Investeringer kan foretages i aktier og depotbeviser, som har fået adgang til eller er handlet på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. der er medlem af World Federation of Exchanges eller medlem af Federation of European Securities Exchanges (FESE). Endvidere kan afdelingen investere i aktier, der er handlet på et andet reguleret marked i Den Europæiske Union, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt, og som opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2, i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere indtil 10% af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter, herunder værdipapirer der ikke er optaget til handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan endvidere investere i ovennævnte finansielle instrumenter optaget til handel på de i tillæg B opregnede markeder, som af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer for godkendte markeder. En ændring af tillæg B kan beslattes af bestyrelsen.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan investere op til 10% af formuen i andele i andre danske UCITS, udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket eller ikke-dækket basis.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1,

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, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Indeksobligationer

Afdelingen investerer sine midler i indeksobligationer, som har fået adgang til eller er optaget til notering på regulerede markeder omfattet af MiFID direktivet, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v., eller som handles på et andet reguleret marked, som er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt, og som opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan beslattes af bestyrelsen.

Afdelingen investerer alene i obligationer, som kan henregnes til aktiver omfattet af § 157 b, stk. 3 i lov om finansiel virksomhed, således at investering i afdelingen direkte kan henregnes til anbringelse omfattet af nævnte bestemmelse. Afdelingen må således udelukkende investere i følgende obligationer:

- obligationer, der er udstedt af et land eller en international institution af offentlig karakter, som et eller flere lande i Den Europæiske Union eller lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, deltager i, og som er godkendt af Finanstilsynet,
- kasse- og skibskreditobligationer udstedt af Danmarks Skibskredit A/S,
- realkreditobligationer udstedt af danske realkreditinstitutter og lignende realkreditobligationer udstedt af kreditinstitutter, som er godkendt af et land inden for Den Europæiske Union eller et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, når en kompetent myndighed har meddelt obligationsudstedelserne og udstederne til Kommissionen og
- særligt dækkede realkreditobligationer (SDRO) og særligt dækkede obligationer (SDO) udstedt af danske pengeinstitutter, realkreditinstitutter eller Danmarks Skibskredit A/S eller tilsvarende særligt dækkende obligationer udstedt af lignende kreditinstitutter, som er godkendt af et land inden for Den Europæiske Union eller et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, når en kompetent myndighed har meddelt obligationsudstedelserne og udstederne til Kommissionen.

Afdelingen kan investere mere end 35% af sin formue i obligationer og gældsbreve, udstedt eller garanteret af en stat, offentlig myndighed eller en international institution af offentlig karakter som angivet i tillæg A.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen må ikke investere i erhvervsobligationer, præmieobligationer eller konvertible obligationer.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket eller ikke-dækket basis.

Indtil 10% af afdelingens midler kan anbringes i ovennævnte obligationer eller lignende instrumenter, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked, eller der er optaget til handel på markeder, som ikke er godkendt af Finanstilsynet i henhold til § 139, stk. 1-3 og § 140 i lov om investeringsforeninger m.v. eller ikke er godkendt af foreningens bestyrelse, jf. tillæg B.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Janus H High Yield Obligationer

Afdelingen investerer sine midler i erhvervsobligationer, præferenceaktier, konvertible obligationer, obligationer med tilknyttede warrants, strukturerede udstedelser eller lignende værdipapirer. Afdelingen kan derudover investere i statsobligationer.

Værdipapirerne skal have fået adgang til eller være optaget til handel på regulerede markeder, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v., eller være handlet på andre markeder, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendte og offentlige og som opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Ovennævnte markeder skal være beliggende i stater, der er medlem af Den Europæiske Union, eller i lande som Unionen har indgået aftale med, medlem af Federation of European Securities Exchanges (FESE), medlem World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller godkendt af bestyrelsen og anført i tillæg B til vedtægterne. Endvidere kan værdipapirerne handles på det amerikanske OTC Fixed Income marked, som er reguleret af FINRA. Afdelingen kan tillige investere i amerikanske Rule 144A udstedelser, hvortil er knyttet en ombytningsret til papirer, der inden for et år registreres hos Securities and Exchange Commission (SEC) i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på det amerikanske OTC Fixed Income marked. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Investeringer på det amerikanske OTC Fixed Income marked vil primært blive foretaget i udstedelser med en størrelse på USD 25 mio. eller derover. Kreditvurderingen af værdipapirerne i afdelingen vil primært være lavere end BBB hos Standard & Poor's (S&P) eller tilsvarende hos Moody's eller et andet internationalt, anerkendt kreditvurderingsbureau. Afdelingen kan sekundært investere i udstedelser med en kreditvurdering lig med eller højere end BBB. Afdelingen kan foretage investeringer i såvel likvide som mindre likvide værdipapirer i det amerikanske OTC Fixed Income marked.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter herunder i værdipapirer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan investere op til 10% af sin formue i andele i andre danske UCITS og udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis eller ikke-dækket basis.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1,

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, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Baron Globale Aktier

Afdelingen investerer globalt primært i aktier, som har fået adgang til eller er optaget til handel på regulerede markeder, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v., eller som handles på andre markeder, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendte og offentlige, og som opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan endvidere investere i depotbeviser (fx ADRs og GDRs), som har fået adgang til eller er optaget til handel på regulerede markeder, eller som handles på andre markeder, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendte og offentlige, jf. ovenfor.

Ovennævnte markeder skal være beliggende i stater, der er medlem af Den Europæiske Union, eller i lande som Unionen har indgået aftale med, medlem af Federation of European Securities Exchanges (FESE), medlem af World Federation of Exchanges, godkendt af Finanstilsynet eller godkendt af bestyrelsen og anført i tillæg B til vedtægterne.

Afdelingen kan investere op til 10% af formuen i andele i andre danske UCITS, udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i værdipapirer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller andre markeder, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendte og offentlige.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket eller ikke-dækket basis.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

SGA Globale Aktier

Afdelingen investerer globalt i aktier, som har fået adgang til eller er optaget til handel på regulerede markeder, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere

i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan endvidere investere i depotbeviser (fx ADRs og GDRs), som har fået adgang til eller er optaget til handel på regulerede markeder eller et andet marked, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt, jf. ovenfor.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i værdipapirer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller et andet marked, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan investere op til 10% af formuen i andele i andre danske UCITS, udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket eller ikke-dækket basis.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Othania Globale Aktier AKL

Afdelingen investerer med det formål at opnå global eksponering til aktiemarkedet.

Afdelingen investerer primært indirekte i selskaberne via placering af formuen i andele i UCITS-fonde og andre investeringsinstitutter, ETF'er (Exchange Traded Funds), ETC'er (Exchange traded Commodities) samt ETN'er (Exchange Traded Notes). Afdelingens investeringer foretages med udgangspunkt i en aktiv investeringsstrategi. Afdelingen kan også investere direkte i globale børsnoterede aktier.

Afdelingens målsætning er, via sin aktive investeringsstrategi, over tid at levere et afkast, som er højere end afkastet på afdelingens benchmark.

Endvidere kan afdelingen inden for sit investeringsområde investere i depotbeviser, herunder ADRs, EDRs og GDRs, jf. nedenstående afsnit.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og penge-markedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om

investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan beslutes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser.

Afdelingen kan for op til 10 pct. af afdelingens formue foretage indskud i kreditinstitutter.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er akkumulerende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garantier af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer

Afdelingens midler investeres i aktiver udstedt i danske kroner, herunder i

- 1) indlån i pengeinstitutter, som har hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union eller i et land, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område,
- 2) realkreditobligationer, særligt dækkede realkreditobligationer, særligt dækkede obligationer og andre obligationer, som frembyder en tilsvarende sikkerhed, idet værdipapirerne skal være udstedt i og optaget til handel på et reguleret marked i et land inden for Den Europæiske Union eller i et land, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, og
- 3) obligationer eller gældsbreve udstedt eller garanteret af stater eller regionale eller lokale myndigheder med skatteudskrivningsret inden for Den Europæiske Union eller et land, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område.

Afdelingen kan ikke investere i konvertible obligationer og erhvervsobligationer.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan beslutes af bestyrelsen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis til risikostyringsformål, jf. bekendtgørelse om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter, samt de i

bekendtgørelse om drift af almene boliger m.v. samt bekendtgørelse om anbringelse og bestyrelse af fondes midler anført begrænsninger.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er udbyttebetalende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garantier af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL

Afdelingens bi-navn er: Qblue Balanced Global Sustainable Equity AKL

Afdelingen investerer primært i globale aktier. Afdelingen kan endvidere investere i korte statsobligationer samt pengemarkedsinstrumenter. Afdelingen kan også investere i depotbeviser (fx ADRs og GDRs), som har fået adgang til eller er optaget til handel på regulerede markeder eller et andet marked, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt.

Afdelingen har en aktiv investeringsstrategi og -proces. Målsætningen for den aktive investeringsstrategi at investere i virksomheder, der vurderes at være markedsledende i forhold til at fremme miljø-mæssige- sociale og governance forhold (ESG), er bedst positioneret til overgangen til en lav drivhusgasudledende økonomi og på linje med FN's 17 Verdensmål for bæredygtig udvikling. Dette forventes over tid at skabe et afkast, som er bedre end afdelingens benchmark.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 pct. af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og penge-markedsinstrumenter, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser.

Afdelingen kan for op til 10 pct. af afdelingens formue foretage indskud i kreditinstitutter.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10 pct. af formuen i andre af Foreningens afdelinger eller i andre danske UCITS, eller afdelinger heraf, eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er udloddende

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningsen.

Optimal VerdensIndex Moderat

Afdelingen investerer i andele i udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf samt i andele i danske UCITS eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen investerer primært i andele, der har fået adgang til eller er optaget til handel på et reguleret marked i en stat, som er fuldt medlem af OECD, eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i andele, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan beslattes af bestyrelsen. Afdelingen kan sekundært investere i foreningsandele, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan investere i obligationer udstedt af den danske stat samt realkreditobligationer udstedt af danske realkreditinstitutter.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningsen.

Optimal Stabil

Afdelingen investerer i andele i udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf samt i andele i danske UCITS eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen investerer primært i andele, der har fået adgang til eller er optaget til handel på et reguleret marked i en stat, som er fuldt medlem af OECD, eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i andele, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan beslattes af bestyrelsen. Afdelingen kan sekundært investere i foreningsandele, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan investere i obligationer udstedt af den danske stat samt realkreditobligationer udstedt af danske realkreditinstitutter.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garantier af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Optimal Mix - KL

Afdelingen investerer i andele i udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf samt i andele i danske UCITS eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen investerer primært i andele, der har fået adgang til eller er optaget til handel på et reguleret marked i en stat, som er fuldt medlem af OECD, eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i andele, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan beslattes af bestyrelsen. Afdelingen kan sekundært investere i foreningsandele, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan investere i obligationer udstedt af den danske stat samt realkreditobligationer udstedt af danske realkreditinstitutter.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garantier af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Aktiv Balance

Afdelingen investerer i andele i andre UCITS eller afdelinger heraf samt i andele i udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf, der investerer i overensstemmelse med § 143, stk. 1, nr. 3) i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan både investere i andele, som har fået adgang til eller er optaget til handel på et reguleret marked og andele, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked.

Afdelingen investerer primært i andele, der har fået adgang til eller er optaget til handel på et reguleret marked i en stat, som er fuldt medlem af OECD, eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i andele, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan beslattes af bestyrelsen. Afdelingen kan sekundært investere op til 10 % af afdelingens formue i obligationer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan investere i obligationer udstedt af den danske stat samt realkreditobligationer udstedt af danske realkreditinstitutter.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garantier af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Optimal Active and Index - KL

Afdelingen investerer i andele i udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf samt i andele i danske UCITS eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen investerer primært i andele, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i andele, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttet af bestyrelsen. Afdelingen kan sekundært investere i foreningsandele, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan investere i obligationer udstedt af den danske stat samt realkreditobligationer udstedt af danske realkreditinstitutter.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Optimal Offensiv - KL

Afdelingen investerer i andele i udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf samt i andele i danske UCITS eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen investerer primært i andele, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i andele, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttet af bestyrelsen. Afdelingen kan sekundært investere i foreningsandele, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan investere i obligationer udstedt af den danske stat samt realkreditobligationer udstedt af danske realkreditinstitutter.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garantier af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningsen.

Optimal Balance Wealth Akk. - KL

Afdelingen investerer i andele i udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf samt i andele i danske UCITS eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v. Derudover investerer afdelingen i UCITS godkendte ETF 'ere.

Afdelingen investerer primært i andele, der har fået adgang til eller er optaget til handel på et reguleret marked i en stat, som er fuldt medlem af OECD, eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i andele, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttet af bestyrelsen. Afdelingen kan sekundært investere i foreningsandele, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked.

Afdelingen kan investere i obligationer udstedt af den danske stat samt realkreditobligationer udstedt af danske realkreditinstitutter.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garantier af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningsen.

Othania Allokering VERDEN

Afdelingen investerer globalt i exchange traded funds (ETF'er), depotbeviser (fx ADRs og GDRs), danske UCITS investeringsforeninger, aktier og obligationer, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i andele, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan beslattes af bestyrelsen.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i værdipapirer, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garantier af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

HP Invest Korte Danske Obligationer – KL

Afdelingen investerer sine midler i danske og udenlandske obligationer, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i andele, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan beslattes af bestyrelsen.

Afdelingen må alene placere sine midler i følgende:

- Obligationer eller gældsbreve udstedt af eller garanteret af regeringer eller regionale myndigheder eller en international institution af offentlig karakter, som et eller flere lande i Den Europæiske Union eller lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, deltager i, og som er godkendt af Finanstilsynet,
- Kasse- og skibskreditobligationer udstedt af Danmarks Skibskredit A/S, realkreditobligationer udstedt af danske realkreditinstitutter og lignende realkreditobligationer udstedt af kreditinstitutter, som er godkendt af et land inden for Den Europæiske Union eller et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, når en kompetent myndighed har meddelt obligationsudstedelserne og udstederne til Kommissionen, og
- Særligt dækkede realkreditobligationer (SDRO) og særligt dækkede obligationer (SDO) udstedt af danske pengeinstitutter, realkreditinstitutter eller Danmarks Skibskredit A/S eller tilsvarende særligt dækkende obligationer udstedt af lignende kreditinstitutter, som er godkendt af et land indenfor Den Europæiske Union eller et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, når en kompetent myndighed har meddelt obligationsudstedelserne og udstederne til Kommissionen og

- Erhvervsobligationer op til 15% af afdelingens formue.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i værdipapirer, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser.

Afdelingen må ikke investere i præmieobligationer eller konvertible obligationer.

Afdelingen kan investere op til 10% af formuen i andele i andre danske UCITS og udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen investerer således, at den korrigerede varighed af afdelingens samlede portefølje ikke overstiger 3 år.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende og udloddende.

HP Invest Grønne Obligationer – KL

Afdelingen investerer sine midler i erhvervsobligationer, realkreditobligationer, strukturerede udstedelser eller lignende værdipapirer. Afdelingen kan derudover investere i statsobligationer.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter herunder i værdipapirer, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan investere op til 10% af sin formue i andele i andre danske UCITS, udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende og udloddende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningsen.

HP Invest Lange Danske Obligationer – KL

Afdelingen investerer i obligationer udstedt af en dansk udsteder, som har fået adgang til eller er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S eller på et andet dansk reguleret marked, der er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt, jf. tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen investerer alene i obligationer, som kan henregnes til aktiver omfattet af § 157 b, stk. 3 i lov om finansiel virksomhed, således at investering i afdelingen direkte kan henregnes til anbringelse omfattet af nævnte bestemmelse.

Afdelingen kan ikke investere i erhvervsobligationer, præmieobligationer eller konvertible obligationer.

Afdelingen må ikke investere i andele i andre UCITS, kapitalforeninger og udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.

Afdelingen investerer således, at den korrigerede varighed af afdelingens samlede portefølje overstiger 4.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende og udloddende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningsen.

HP Invest Danske Obligationer Akk. – KL

Afdelingen benytter tillige binavnet Danish Bonds Akk.

Afdelingen investerer i obligationer udstedt af en dansk udsteder, som har fået adgang til eller er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S eller på et andet dansk reguleret marked, der er

regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt, jf. tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen investerer alene i obligationer, som kan henregnes til aktiver omfattet af § 157 b, stk. 3 i lov om finansiel virksomhed, således at investering i afdelingen direkte kan henregnes til anbringelse omfattet af nævnte bestemmelse.

Afdelingen kan ikke investere i erhvervsobligationer, præmieobligationer eller konvertible obligationer.

Afdelingen må ikke investere i andele i andre UCITS, kapitalforeninger og udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf.

Afdelingen investerer således, at den korrigerede varighed af afdelingens samlede portefølje ikke overstiger 6.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende og akkumulerende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningsen.

Sustainable Emerging Market Debt HC

Afdelingen har i henhold til § 12 i Lov om investeringsforeninger m.v. Finanstilsynets tilladelse til at investere som feederinstitut.

Afdelingen foretager sine investeringer i henhold til bestemmelserne i § 160 i lov om investeringsforeninger mv. og placerer minimum 85 pct. af formuen i andele i følgende masterinstitut ("Masterinstitut" eller "Masterinstituttet"):

EUR X Accumulating Class (ISIN IE000ROI8ND2), en andelsklasse i Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Fund, der er en afdeling i Neuberger Berman Investment Funds plc.

Masterinstituttet, som er en UCITS, er denomineret i EUR.

Afdelingen kan endvidere placere op til 15 pct. af sin formue i

- Likvide midler i accessorisk omfang,
- Afledte finansielle instrumenter, der kun kan anvendes til afdækningsformål, jf. dog bestemmelserne i § 160, stk. 3, i lov om investeringsforeninger m.v., eller

- Løsøre eller fast ejendom, som er væsentlig for den direkte udøvelse af afdelingens virksomhed.

Afdelingens Masterinstitut har til formål over en cyklus på typisk tre år at generere et afkast før omkostninger, der overstiger afkastet på Masterinstitutts benchmark. Målsætningen søges fortrinsvis opnået via investeringer i Hard-Currency gældsinstrumenter udstedt af Emerging Markets lande, der overholder Masterinstitutts bæredygtighedskriterier som fastlagt i Masterinstitutts til enhver tid gældende prospekt og Supplement hertil.

Masterinstituttet investerer fortrinsvis i statsobligationer, statsgaranterede obligationer, erhvervsobligationer og pengemarkedsinstrumenter udstedt af udstedere hjemhørende i Emerging Markets og denomineret i "Hard Currency", defineret som US Dollar, Euro, japanske Yen og schweiziske franc. Masterinstituttet kan derudover anvende afledte finansielle instrumenter til afdækningsformål m.v. i henhold til UCITS-Direktivets bestemmelser herom.

Endelig kan Masterinstituttet maksimalt investere op til 10 pct. af formuen i andele i andre investeringsinstitutter.

Masterinstituttet foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. UCITS direktivet.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er udbyttebetalende.

I&T Nordiske Aktier Large Cap

Afdelingen investerer i nordiske aktier og kan endvidere investere i depotbeviser (fx ADRs og GDRs).

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan beslattes af bestyrelsen.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i værdipapirer, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af formuen i andele i andre danske UCITS, udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende og udloddende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

I&T Globale Aktier ESG Select

Afdelingen investerer globalt i aktier og kan endvidere investere i depotbeviser (fx ADRs og GDRs).

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan beslattes af bestyrelsen.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i værdipapirer, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser.

Afdelingen kan endvidere indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af formuen i andele i andre danske UCITS, udenlandske investeringsinstitutter eller afdelinger heraf i henhold til bestemmelserne herom i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende og udloddende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

I&T Obligationer KL

Afdelingen investerer i obligationer som primært er denomineret i danske kroner eller euro. Der investeres i virksomheds-, stats- og realkreditobligationer samt andre obligationstyper, herunder indeks- og udenlandske obligationer.

Afdelingens formål er over tid at skabe et positivt risikojusteret absolut afkast. Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi, hvor udvælgelsen foretages på baggrund af en vurdering og analyse af

afkast og risikoforholdet i de enkelte investeringer. Desuden tilstræbes, at der opnås en god spredning af forskellige obligationstyper i porteføljen.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af et land eller en international institution af offentlig karakter, jf. §§ 148, stk. 1 og 147, stk. 1, nr. 4 i lov om investeringsforeninger m.v. og som specificeret i tillæg A til vedtægterne.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10 pct. af formuen i andre af foreningens afdelinger eller i andre danske UCITS, eller afdelinger heraf, eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger mv.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser. Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen er bevisudstedende

Afdelingen er akkumulerende.

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, 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, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.

Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Stk. 2. Hver afdeling udgør i forhold til de øvrige en selvstændig økonomisk enhed. Den enkelte afdelings formue, indtægter og udgifter administreres særskilt, ligesom der aflægges særskilt regnskab. De med foreningens administration forbundne omkostninger, som ikke umiddelbart kan henføres til en bestemt afdeling, fordeles mellem afdelingerne som anført i § 25.

§ 7. En afdeling kan opdeles i andelsklasser, hvortil der kan være knyttet klassespecifikke aktiver.

Stk. 2. En andelsklasse har ikke fortrinsret til nogen andel af afdelingens formue, og heller ikke til eventuelle klassespecifikke aktiver. Andelsklassen har alene ret til en del af afkastet af formuen, herunder en del af afkastet af den fælles portefølje og afkastet af de klassespecifikke aktiver.

Stk. 3. En afdeling kan have forskellige typer andelsklasser efter bestyrelsens beslutning, jf. § 22, stk. 5. Andelsklasserne kan indbyrdes variere på følgende karakteristika:

- 1) Denominering i valuta.
- 2) De typer af investorer andelsklasserne markedsføres overfor.
- 3) Løbende omkostninger, der overholder reglerne i § 5 i andelsklassebekendtgørelsen.
- 4) Emissionstillæg og indløsningsfradrag, der overholder reglerne i § 5 i andelsklassebekendtgørelsen og reglerne bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger m.v.
- 5) Prisberegningsmetode, jf. bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele.
- 6) Klassespecifikke aktiver, der alene kan være afledte finansielle instrumenter samt en kontant-beholdning til brug for klassens løbende likviditetsbehov.
- 7) Udlodningsprofil (akkumulerende eller udloddende).
- 8) Minimumsinvestering.
- 9) Andre karakteristika end de i nr. 1 -8 anførte, hvis foreningen kan godtgøre, at investorer i én andelsklasse ikke tilgodeses på bekostning af investorer i en anden andelsklasse.

Stk. 4. Foreningen skal på sin hjemmeside oplyse om andelsklassernes karakteristika, jf. § 7 i andelsklassebekendtgørelsen.

Stk. 5. Stk. 1 – 4 finder ikke anvendelse på ex kupon - andelsklasser/andelsklasser uden ret til udbytte (ex kupon).

LÅN

§ 8. Hverken foreningen eller en enkelt afdeling må optage lån.

Stk. 2. Med Finanstilsynets tilladelse kan foreningen på vegne af en afdeling dog:

1. optage kortfristede lån på højst 10 % af en afdelings formue bortset fra lån med investeringsformål, og
2. optage lån på højst 10 % af en afdelings formue til erhvervelse af fast ejendom, der er absolut påkrævet for udøvelse af foreningens virksomhed.

Stk. 3. De samlede lån må højst udgøre 15 % af en afdelings formue.

UDLÅN OG GARANTIFORPLIGTELSE MV.

§ 9. Foreningen eller afdelingen må ikke yde lån eller stille garanti.

Stk. 2. Foreningen kan dog påtage sig den hæftelse, der er forbundet med erhvervelse af aktier, der ikke er fuldt indbetalt. Sådanne hæftelser må ikke overstige 5 % af foreningens formue.

Stk. 3. Foreningen må ikke udføre eller deltage i spekulationsforretninger.

ANDELE I FORENINGEN

§ 10. Andele er registreret i en værdipapircentral og udstedes gennem denne i følgende stykstørrelser eller multipla heraf:

Afdeling – SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	EUR 1.000,00
Afdeling – SEB Emerging Market FX Basket AKL	DKK 1.000,00
Afdeling – SEB Korte Obligationer AKL	DKK 100,00

Afdeling – SEB Obligationer AKL	DKK 100,00
Afdeling – Secure Select Obligationer	DKK 100,00
Afdeling – Secure Market Power	DKK 100,00
Afdeling – Linde & Partners Global Value Fond	DKK 100,00
Afdeling – Linde & Partners Dividende Fond	DKK 100,00
Afdeling – Linde & Partners Dividende Fond I	DKK 100,00
Afdeling – SEB Nordamerika Aktier SRI AKL	DKK 100,00
Afdeling – SEB Global HY Bonds SRI AKL	DKK 100,00
Afdeling – Amalie Global AK	DKK 100,00
Afdeling – Strategi Stabil	DKK 100,00
Afdeling – Strategi Alternativer	DKK 100,00
Afdeling – Strategi Aktier	DKK 100,00
Afdeling – KK Obligationer	DKK 100,00
Afdeling – TimeInvest Sustainable Opportunities AKL	DKK 100,00
Afdeling – Secure Select Aktier	DKK 100,00
Afdeling – Metropolis Globale Aktier	DKK 100,00
Afdeling – CT EM Aktier	DKK 100,00
Afdeling – Wellington EM Obligationer	DKK 100,00
Afdeling – Allspring Small Cap Aktier	DKK 100,00
Afdeling – Indeksobligationer	DKK 100,00
Afdeling – Janus H High Yield Obligationer	DKK 100,00
Afdeling – Baron Globale Aktier	DKK 100,00
Afdeling – SGA Globale Aktier	DKK 100,00
Afdeling – Othania Globale Aktier AKL	DKK 100,00
Afdeling – HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer	DKK 100,00
Afdeling – Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL	DKK 100,00
Afdeling – Optimal VerdensIndex Moderat	DKK 100,00
Afdeling – Optimal Stabil	DKK 100,00
Afdeling – Optimal Mix – KL	DKK 100,00
Afdeling – Aktiv Balance	DKK 100,00
Afdeling – Optimal Active and Index - KL	DKK 100,00
Afdeling – Optimal Offensiv – KL	DKK 100,00
Afdeling – Optimal Balance Wealth Akk. - KL	DKK 100,00
Afdeling – Othania Allokering VERDEN	DKK 100,00
Afdeling – HP Invest Korte Danske Obligationer - KL	DKK 100,00
Afdeling – HP Invest Grønne Obligationer – KL	DKK 100,00
Afdeling – HP Invest Lange Danske Obligationer - KL	DKK 100,00
Afdeling – HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL	DKK 100,00
Afdeling – Sustainable Emerging Market Debt HC	DKK 100,00
Afdeling – I&T Nordiske Aktier Large Cap	DKK 100,00
Afdeling – I&T Globale Aktier ESG Select	DKK 100,00
Afdeling – I&T Obligationer KL	DKK 100,00

I afdelinger med andelsklasser, hvor andelsklassen er denomineret i anden valuta end den afdeling, som andelsklassen er oprettet under, fastsættes stykstørrelsen af de udstedte andele i andelsklassen af bestyrelsen.

Stk. 2. Hver afdeling afholder samtlige omkostninger ved registrering i en værdipapircentral.

Stk. 3. Værdipapircentralens kontoudskrift tjener til dokumentation for medlemmets andel af foreningens formue.

Stk. 4. Andele udstedes til ihændeoveren, men kan på begæring over for det kontoførende institut eller et af denne anført noteringssted noteres på navn i foreningens bøger.

Stk. 5. Andele 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 DEN INDRE VÆRDI

§ 11. Værdien af foreningens formue værdiansættes i henhold til kapitel 11 i lov om investeringsforeninger mv. samt Finanstilsynets til enhver tid gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Stk. 2. Den indre værdi for en afdelings andele beregnes ved at dividere formuens værdi på opgørelses-tidspunktet, jf. stk. 1 med antal tegnede andele.

Stk. 3. Den indre værdi for en andelsklasses andele beregnes ved at dividere den på opgørelsestids-punktet opgjorte del af afdelingens formue, der svarer til den del af fællesporteføljen, som andelsklas-sen oppebærer afkast af, korrigeret for eventuelle klassespecifikke aktiver og omkostninger, der påhviler andelsklassen, med antal tegnede andele i andelsklassen.

Stk. 4. Har bestyrelsen besluttet at udstede andele uden ret til udbytte (ex kupon), jf. § 12, stk. 1, fra primo/medio januar indtil den ordinære generalforsamling fastsættes emissionsprisen og prisen ved eventuel indløsning af sådanne andele på grundlag af den indre værdi, jf. stk. 2 og 3, jf. stk. 1, efter fra-drag af værdien det beregnede og reviderede udbytte for det foregående regnskabsår samt afkast heraf i perioden, hvor der udstedes andele uden ret til udbytte.

EMISSION OG INDLØSNING

§ 12. Bestyrelsen træffer beslutning om emission af andele og om emission af andele uden ret til udbytte (ex kupon) for det foregående regnskabsår i perioden fra medio januar og indtil den ordinære general-forsamling. Generalforsamlingen træffer dog beslutning om emission af fondsandele. Andele i forenin-gen kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra emission af fondsandele. Emission mod betaling af emissionspris sker efter bestyrelsens beslutning.

§ 13. På et medlems forlangende skal foreningen indløse medlemmets andel 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 investorerne først fastsætter indløsnings-prisen, når foreningen har realiseret de til indløsningen af andelene nødvendige aktiver.

Stk. 3. Finanstilsynet kan kræve, at foreningen udsætter indløsning af andele.

METODER TIL BEREGNING AF EMISSIONS- OG INDLØSNINGSPRISER

Enkeltpriismetoden

§ 14. Foreningen fastsætter et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien, jf. § 11, stk. 2-4 af andele

i afdelingen eller andelsklassen. Til afregning efter enkeltprismetoden af anmodninger om emission og indløsning af andele, som foreningen har modtaget, skal foreningen fastsætte emissionsprisen og indløsningsprisen til indre værdi, jf. § 10, stk. 2-4, jf. stk. 1, på det førstkomende opgørelsestidspunkt.

Dobbeltprismetoden

§ 14 a. Metoden til beregning af emissions- og indløsningspriser i afdeling Secure Select Obligationer, Secure Market Power, Linde & Partners Global Value Fond, Linde & Partners Dividende Fond, Linde & Partners Dividende Fond I, Amalie Global AK, Strategi Stabil, Strategi Alternativer, Strategi Aktier, Time-Invest Sustainable Opportunities AKL, Secure Select Aktier, Metropolis Globale Aktier, CT EM Aktier, Wellington EM Obligationer, Allspring Small Cap Aktier, Indeksobligationer, Janus H High Yield Obligationer, Baron Globale Aktier, SGA Globale Aktier, Othania Globale Aktier AKL, HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer, Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL, Optimal VerdensIndex Modelrat, Optimal Stabil, Optimal Mix – KL, Aktiv Balance, Optimal Active and Index - KL, Optimal Offensiv – KL, Optimal Balance Wealth Akk. - KL, Othania Allokering VERDEN, HP Invest Grønne Obligationer – KL, HP Invest Lange Danske Obligationer – KL, HP Invest Danske Obligationer Akk. – KL, I&T Nordiske Aktier Large Cap, I&T Globale Aktier ESG Select og I&T Obligationer er reguleret under afdelingernes beskrivelse i § 6.

Stk. 2. Er en afdeling opdelt i andelsklasser, jf. § 7, fastsættes prismetoden for den enkelte andelsklasse uanset bestemmelserne i § 14 og § 14a ovenfor af foreningens bestyrelse.

GENERALFORSAMLING

§ 15. Generalforsamlingen er foreningens højeste myndighed.

Stk. 2. Generalforsamlingen afholdes i København. Bestyrelsen kan dog beslutte, at foreningens generalforsamlinger afholdes elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. Deltagelse i elektroniske generalforsamlinger finder sted via foreningens hjemmeside.

Stk. 3. Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned.

Stk. 4. Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når medlemmer, der tilsammen ejer mindst 10 procent af det samlede pålydende af andele i en afdeling, eller når mindst to medlemmer af bestyrelsen eller en revisor har anmodet derom.

Stk. 5. Generalforsamlingen indkaldes og dagsorden bekendtgøres med mindst 3 ugers og maksimalt 5 ugers skriftligt varsel til alle navnenoterede medlemmer, som har fremsat begæring herom og ved indrykning på foreningens hjemmeside.

Stk. 6. I indkaldelsen skal angives tid og sted for generalforsamlingen samt dagsorden, hvor foreningen skal angive, hvilke anliggender generalforsamlingen skal behandle. Såfremt generalforsamlingen skal behandle forslag til vedtægtsændringer, skal forslagets væsentligste indhold fremgå af indkaldelsen.

Stk. 7. Dagsorden og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport med tilhørende revisionspåtegning skal senest 3 uger før generalforsamlingen gøres tilgængelige til eftersyn for medlemmerne.

Stk. 8. 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.

§ 16. Bestyrelsen udpeger 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 to uger efter generalforsamlingens afholdelse.

§ 17. Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af årsrapport, forslag til resultatets anvendelse og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealiseringer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar, jf. § 21, stk. 6.
3. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen (og suppleanter for disse)
5. Valg af revisor (og suppleanter for denne)
6. Eventuelt

§ 18. Ethvert medlem af foreningen har mod forevisning af adgangskort (sammen med en evt. rådgiver) ret til at deltage i generalforsamlingen. Adgangskort rekvireres hos foreningen 5 bankdage forinden mod forevisning af fornøden dokumentation for besiddelse af andele i foreningen.

Stk. 2. Medlemmer kan kun udøve stemmeret for de andele, som mindst 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i foreningens bøger.

Stk. 3. De beføjelser, som foreningens generalforsamling udøver, 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. De beføjelser, som foreningens generalforsamling udøver, tilkommer en andelsklasses medlemmer for så vidt angår ændring af andelsklassens specifikke karakteristika, andelsklassens afvikling og andre spørgsmål, der udelukkende vedrører andelsklassen.

Stk. 5. Hvert medlem, jf. dog stk. 5a nedenfor, har én stemme for hver EUR 1.000,00 pålydende andele. For andele i anden valuta end EUR omregnes andelenes pålydende værdi til EUR inden tildeling af stemmer. Omregningen sker ved anvendelse af den valutakurs, der ifølge den Europæiske Central Bank er gældende kl. 16.00 (GMT) 1 uge forud for dagen for generalforsamlingens afholdelse. Såfremt denne dag er en helligdag anvendes kurserne for den første bankdag herefter. Såfremt den Europæiske Central Bank ikke har fastsat en valutakurs på omvekslingsdagen benyttes en anden tilsvarende objektivt konstaterbar valutakurs. Det således fundne stemmetal nedrundes til nærmeste hele tal. Hvert medlem har dog mindst 1 stemme.

Stk. 5a Hver investor i afdeling Amalie Global AK, Metropolis Globale Aktier, CT EM Aktier, Wellington EM Obligationer, Allspring Small Cap Aktier, Indeksobligationer, Janus H High Yield Obligationer, Baron Globale Aktier, SGA Globale Aktier, Othania Globale Aktier AKL, HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer, Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL, Optimal VerdensIndex Moderat, Optimal Stabil, Optimal Mix – KL, Aktiv Balance, Optimal Active and Index - KL, Optimal Offensiv – KL, Optimal Balance Wealth Akk. - KL, Othania Allokering VERDEN, HP Invest Korte Danske Obligationer - KL, HP

Invest Grønne Obligationer – KL, HP Invest Lange Danske Obligationer – KL, HP Invest Danske Obligationer Akk. – KL, Sustainable Emerging Market Debt HC, I&T Nordiske Aktier Large Cap, I&T Globale Aktier ESG Select og I&T Obligationer har én stemme for hver DKK 100 pålydende andele. For andele denomineret i en anden valuta, beregnes antallet af stemmer ved at multiplicere den nominelle værdi af investorens andele med GMT 1600 valutakursen mod DKK en uge eller 14 dage forud for generalforsamlingen og dividere resultatet med 100. Hver investor har dog mindst én stemme. I afdelingerne Strategi Stabil, Strategi Alternativer og Strategi Aktier har hvert medlem en stemme for hver kr. 100 pålydende andel.

Stk. 5b I afdelingerne Amalie Global AK, Strategi Stabil, Strategi Alternativer og Strategi Aktier kan intet medlem for sit eget vedkommende afgive stemmer for mere end 1 % af det samlede pålydende af de til enhver tid cirkulerende andele eller 1 % af det samlede pålydende i alle afdelingerne ved afstemning om fælles anliggender.

Stk. 6. Ethvert medlem har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret. Fuldmagt til bestyrelsen kan ikke gives for længere tid end 1 år og skal gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden.

Stk. 7. Generalforsamlingen træffer beslutninger ved almindelig stemmeflerhed, med undtagelse af de i §§ 19 og 20 nævnte tilfælde.

Stk. 8. En afdeling i en forening kan ikke udøve stemmeret for de andele, som afdelingen ejer i andre afdelinger i foreningen.

Stk. 9. Pressen har adgang til generalforsamlingen. Bestyrelsen kan nægte brug af elektroniske hjælpemidler, såfremt bestyrelsen skønner, at det vil forstyrre generalforsamlingens afvikling.

ÆNDRING AF VEDTÆGTER, FUSION, SPALTNING OG OPLØSNING MV.

§ 19. 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 $\frac{2}{3}$ af såvel de stemmer, som er afgivet, som 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 $\frac{2}{3}$ af såvel de stemmer, som er afgivet, som af den del af afdelingens formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Stk. 3. Beslutning om ændring af reglerne for en andelsklasses specifikke karakteristika og en andelsklasses afvikling tilkommer på generalforsamlingen medlemmerne af andelsklassen. Beslutning herom er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst $\frac{2}{3}$ af såvel de stemmer, som er afgivet, som af den del af andelsklassens formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

§ 20. Beslutning om salg af foreningens aktier i foreningens investeringsforvaltningsselskab træffes af foreningens generalforsamling efter de samme regler, som gælder for vedtægtsændringer, jf. § 19.

Stk. 2. Bestyrelsen udarbejder en redegørelse om fordele og ulemper set i forhold til foreningens forventede udvikling ved salg af aktierne. Redegørelsen sendes til foreningens navnenoterede medlemmer.

Stk. 3. Foreningens bestyrelse kan dog træffe beslutning om salg af aktier i foreningens investeringsforvaltningsselskab til andre foreninger, som har valgt selskabet som investeringsforvaltningsselskab.

BESTYRELSEN

§ 21. Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen, består af mindst 3 og højst 7 medlemmer.

Stk. 2. Bestyrelsen vælger selv sin forperson.

Stk. 3. Hvert år afgår samtlige bestyrelsesmedlemmer. Genvalg kan finde sted.

Stk. 4. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af dens medlemmer er til stede. Beslutninger træffes ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er forpersonens stemme afgørende.

Stk. 5. Bestyrelsens medlemmer modtager et årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen.

§ 22. 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 bogføring og formueforvaltning kontrolleres på tilfredsstillende måde.

Stk. 3. Bestyrelsen skal udarbejde skriftlige retningslinjer for foreningens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og direktionen fastlægges.

Stk. 4. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i foreningens vedtægter, 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 tilladelse. Endvidere kan bestyrelsen oprette nye andelsklasser, jf. § 7, stk. 3, nr. 1-9.

Stk. 6. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvorvidt foreningen skal indgive ansøgning om optagelse til handel af andele i en eller flere afdelinger eller andelsklasser på et reguleret marked.

ADMINISTRATION

§ 23. 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 delegere den daglige ledelse af foreningen til et investeringsforvaltningsselskab, således at de opgaver, der påhviler foreningens direktør, udføres af investeringsforvaltningsselskabets direktør. Finanstilsynet skal godkende delegationen.

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 efter stk. 3 overdrages direkte fra det forhenværende investeringsforvaltningsselskab til foreningens nye investeringsforvaltningsselskab.

TEGNINGSREGEL

§ 24. Foreningen tegnes af:

1. forpersonen i forening med et bestyrelsesmedlem, eller
2. et medlem af bestyrelsen i forening med foreningens direktør eller direktøren for foreningens investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 2. Bestyrelsen kan meddele prokura.

Stk. 3. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvem der udøver stemmeretten på foreningens finansielle instrumenter.

ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER

§ 25. Hver af foreningens afdelinger og andelsklasser afholder sine egne omkostninger.

Stk. 2. Fællesomkostningerne ved foreningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne og eventuelle andelsklasser i forhold til deres gennemsnitlige formue i regnskabsåret.

Stk. 3. Såfremt en afdeling eller en andelsklasse ikke har eksisteret i hele regnskabsåret, bærer den en forholdsmæssig andel i fællesomkostningerne.

Stk. 4. Ved fællesomkostninger forstås de omkostninger, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger henholdsvis andelsklasser, herunder blandt andet honorar til bestyrelse og direktion eller investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 5. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling, depotselskab og ikke resultatafhængig honorering af investeringsrådgivere må ikke overstige 2,50 % af den gennemsnitlige formueværdi i hver afdeling eller andelsklasse inden for regnskabsåret.

De samlede administrationsomkostninger for SEB Korte Obligationer AKL, SEB Obligationer AKL og KK Obligationer, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling, depotselskab må ikke overstige 1,00 % af den gennemsnitlige formueværdi i hver afdeling eller andelsklasse inden for regnskabsåret.

De samlede administrationsomkostninger for HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer og I&T Obligationer KL herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling, depotselskab må ikke overstige 1,50 % af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen inden for regnskabsåret.

De samlede administrationsomkostninger for Strategi Stabil, Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL og Sustainable Emerging Market Debt HC, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling, depotselskab må ikke overstige 2,00 % af den gennemsnitlige formueværdi i hver afdeling inden for regnskabsåret.

Endelig må de samlede administrationsomkostninger for Strategi Alternativer, Strategi Aktier, Optimal VerdensIndex Moderat, Optimal Stabil, Optimal Mix – KL, Aktiv Balance, Optimal Active and Index – KL, Optimal Offensiv – KL, Optimal Balance Wealth Akk. – KL, Othania Allokering VERDEN, HP Invest Korte Danske Obligationer – KL, HP Invest Grønne Obligationer – KL, HP Invest Lange Danske Obligationer – KL, HP Invest Danske Obligationer Akk. – KL, I&T Nordiske Aktier Large Cap og I&T Globale Aktier ESG Select, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling, depotselskab ikke overstige 3,00 % af den gennemsnitlige formueværdi i hver afdeling inden for regnskabsåret.

DEPOTSELSKAB

§ 26. Foreningens finansielle aktiver skal forvaltes og opbevares af et depotselskab. Bestyrelsen vælger depotselskabet, der skal godkendes af Finanstilsynet.

Stk. 2. Bestyrelsen 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

§ 27. Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder bestyrelsen og direktionen eller direktionen i investeringsforvaltningsselskabet i overensstemmelse med lovgivningens og vedtægternes regler herom en årsrapport, der i det mindste består af en ledelsesberetning, en ledelsespåtegning og et årsregnskab bestående af en balance, en resultatopgørelse og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis. Årsrapporten skal tillige indeholde særskilt balance, resultatopgørelse og noter, herunder femårsoversigt for hver enkelt afdeling. Redegørelse for anvendt regnskabspraksis kan dog udarbejdes som en fælles redegørelse for afdelingerne.

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 bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Stk. 3. Årsrapporten revideres af mindst én statsautoriseret revisor, der er valgt af generalforsamlingen.

Stk. 4. Foreningen udleverer på begæring den seneste reviderede årsrapport og den seneste halvårsrapport ved henvendelse til foreningens kontor.

§ 28. Udloddende afdelinger foretager en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning.

Stk. 2. Provenu ved formuerealisation i øvrigt tillægges afdelingens formue, medmindre generalforsamlingen efter bestyrelsens forslag træffer anden beslutning.

Stk. 3. I udloddende afdelinger kan der efter regnskabsårets afslutning, men inden ordinær generalforsamling afholdes, foretages en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning. Hvis udlodningen undtagelsesvis ikke opfylder reglerne i ligningslovens § 16 C, kan det besluttes at udlodde et yderligere beløb. Udlodningen skal efterfølgende godkendes på den ordinære generalforsamling, jf. § 17, stk. 1, nr. 2.

Stk. 4. Udbytte af andele i en udloddende afdeling registreret i en værdipapircentral betales via medlemmets konto i det kontoførende institut.

Stk. 5. Retten til udbytte af andele i udloddende afdelinger forældes, når udbyttet ikke er udbetalt senest 3 år efter, at det forfaldt til udbetaling. Udbyttet tilfalder herefter afdelingen.

Stk. 6. I akkumulerende afdelinger henlægges nettooverskuddet til forøgelse af afdelingens formue.

----ooo0ooo----

Således vedtaget på ekstraordinær generalforsamling den 26. juni 2024

Som dirigent:

Christina M. Jensen

Bestyrelsen:

Jens Nødskov Pedersen
Bestyrelsesformand

Britta Fladeland Iversen

Mikkel Fritsch

Jesper Christiansen

Stine Pilegaard Milling

Tillæg A:

Hvis der er hjemmel hertil i afdelingsbeskrivelserne i vedtægternes § 6 kan en afdeling inden for sit investeringsområde i henhold til § 148, stk. 1, jf. § 147, stk. 1, nr. 4, i lov om investeringsforeninger mv. investere over 35 pct. af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af

1. et land

eller

2. en international institution af offentlig karakter, som ét eller flere medlemslande deltager i, og som er godkendt af Finanstilsynet**Fortegnelse over institutioner omfattet af 2. ovenfor:**

Nordiska Investeringsbanken
European Investment Bank (EIB)
European Coal and Steel Community
Council of European Resettlement Fund for National Refugees and Overpopulation in Europe
Eurofima (European Company for the Financing of Railroad Rolling Stock -Switzerland)
Euratom (European Atomic Energy Community)
World Bank (International Bank for Reconstruction and Development)
Inter- American Development Bank (IADB)
International Finance Corporation
African Development Bank
Asian Development Bank
European Bank for Reconstruction and Development
European Financial Stability Facility

Tillæg B:

Fortegnelse over de af bestyrelsen vurderede og godkendte børser eller andre regulerede markeder, der lever op til § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. samt Finanstilsynets retningslinjer herom:

SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

SEB Emerging Market FX Basket AKL

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

SEB Korte Obligationer AKL

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

SEB Obligationer AKL

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

Secure Select Obligationer

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ
- Det amerikanske marked for high yield bonds også kaldet OTC-Fixed Income Market; og
- Rule 144A udstedelser, hvor der er tilknyttet en ombytningsret til papirer, der indenfor et år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på OTC – Fixed Income Market.

Secure Market Power

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

Linde & Partners Global Value Fond

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

Linde & Partners Dividende Fond

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);

- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

Linde & Partners Dividende Fond I

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

SEB Nordamerika Aktier SRI AKL

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

SEB Global HY Bonds SRI AKL

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ
- Det amerikanske marked for high yield bonds også kaldet OTC-Fixed Income Market; og
- Rule 144A udstedelser, hvor der er tilknyttet en ombytningsret til papirer, der indenfor et år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på OTC – Fixed Income Market.

Amalie Global AK

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

Strategi Stabil

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ
- Det amerikanske marked for high yield bonds også kaldet OTC-Fixed Income Market; og
- Rule 144A udstedelser, hvor der er tilknyttet en ombytningsret til papirer, der indenfor et år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på OTC – Fixed Income Market.

Strategi Alternativer

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ
- Det amerikanske marked for high yield bonds også kaldet OTC-Fixed Income Market; og
- Rule 144A udstedelser, hvor der er tilknyttet en ombytningsret til papirer, der indenfor et år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på OTC – Fixed Income Market.

Strategi Aktier

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);

- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

KK Obligationer

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

Timelvest Sustainable Opportunities AKL

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

Secure Select Aktier

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

Metropolis Globale Aktier

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

CT EM Aktier

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

Wellington EM Obligationer

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ
- Det amerikanske marked for high yield bonds også kaldet OTC-Fixed Income Market; og
- Rule 144A udstedelser, hvor der er tilknyttet en ombytningsret til papirer, der indenfor et år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på OTC – Fixed Income Market.

Allspring Small Cap Aktier

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

Indeksobligationer

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

Janus H High Yield Obligationer

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ
- Det amerikanske marked for high yield bonds også kaldet OTC-Fixed Income Market; og
- Rule 144A udstedelser, hvor der er tilknyttet en ombytningsret til papirer, der indenfor et år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på OTC – Fixed Income Market.

Baron Globale Aktier

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

SGA Globale Aktier

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

Othania Globale Aktier AKL

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

Optimal VerdensIndex Moderat

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

Optimal Stabil

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

Optimal Mix – KL

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

Aktiv Balance

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

Optimal Active and Index – KL

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

Optimal Offensiv – KL

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

Optimal Balance Wealth Akk. – KL

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

Othania Allokering VERDEN

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

HP Invest Korte Danske Obligationer – KL

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

HP Invest Grønne Obligationer – KL

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

HP Invest Lange Danske Obligationer – KL

- NASDAQ Copenhagen A/S, jf. dog § 6

HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL

- NASDAQ Copenhagen A/S, jf. dog § 6

Sustainable Emerging Market Debt HC

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

I&T Nordiske Aktier Large Cap

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

I&T Globale Aktier ESG Select

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

I&T Obligationer KL

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ