

Investeringsforeningen Wealth Invest

Fællesprospekt for afdelingerne

SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL

SEB Emerging Market FX Basket AKL

SEB Korte Obligationer AKL

SEB Obligationer AKL

SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL

SEB Global HY Bonds SRI AKL

Prospektet er offentliggjort den 11. marts 2024

Indholdsfortegnelse

Basisoplysninger	4
Depotselskab	8
Risikofaktorer og -rammer	10
Politik for Samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici	15
Omkostninger og samarbejdsaftaler	17
Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger	21
Udbud og tegning af andele	22
Indløsning af andele	23
Offentliggørelse af priser	24
Andelenes rettigheder	25
Beskatning	26
Aflønningspolitik	28
Øvrige oplysninger	29
Afdelingsbeskrivelse	30
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	30
SEB Emerging Market FX Basket AKL	33
SEB Korte Obligationer AKL	37
SEB Obligationer AKL	39
SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL	41
SEB Global HY Bonds SRI AKL	44
Bilag 1 – Depotgebyr	48
Bilag 2 – Vederlag til investeringsrådgiver	49
Bilag 3 – Administrationsomkostninger	50
Bilag 4 – Andelenes stykstørrelser	51
Bilag 5 – Emissionstillæg og indløsningsfradrag	52
Bilag 6 – Nøgletal	53
SEB Emerging Market Equities (Hermes)	53
SEB Emerging Market FX Basket AKL	53
SEB Korte Obligationer AKL	54
SEB Obligationer AKL	54
SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL	54
SEB Global HY Bonds SRI AKL	55

Bilag 7 – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger	56
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	57
SEB Korte Obligationer AKL	66
SEB Obligationer AKL	75
SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL	84
SEB Global HY Bonds SRI AKL	91

Basisoplysninger

Navn og adresse

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

Registreringsnumre

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

Stiftelse

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

Foreningen har følgende afdelinger og andelsklasser:

Tabel: Afdelinger og andelsklasser i Investeringsforeningen Wealth Invest

Afdelingsnavn	SE nr.	Stiftelse	ISIN	Børsnoteret
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	34 18 80 09	07-02-2012		
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P	33 47 21 61	23-05-2012	DK0060437630	
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I	35 45 54 50	06-04-2017	DK0060813202	
SEB Emerging Market FX Basket AKL	33 47 90 26	29-08-2012		
AKL SEB Emerging Market FX Basket D P	33 47 89 92	29-08-2012	DK0060452191	
AKL SEB Emerging Market FX Basket D P	35 45 54 69	06-04-2017	DK0060813392	
SEB Korte Obligationer AKL	34 18 36 43	26-02-2014		
AKL SEB Korte Obligationer I	34 18 43 56	13-06-2014	DK0060567683	
SEB Obligationer AKL	34 18 36 51	26-02-2014		
AKL SEB Obligationer P	34 18 37 24	26-02-2014	DK0060560670	
AKL SEB Obligationer I	34 18 43 64	13-06-2014	DK0060567766	
SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL	37 64 19 52	07-04-2016		
AKL SEB Nordamerika Aktier SRI II I	35 45 54 42	06-04-2017	DK0060813129	
SEB Globale HY Bonds SRI AKL	38 86 41 49	28-06-2017		
AKL SEB Globale HY Bonds SRI I	38 86 42 03	28-06-2017	DK0060911998	
Linde & Partners Global Value Fond	34 19 34 87	26-08-2015	DK0060660462	X
Linde & Partners Dividende Fond	34 19 34 79	26-08-2015	DK0060660389	X
Linde & Partners Dividende Fond I	40 80 25 09	13-11-2019	DK0061151792	
Amalie Global AK	40 92 43 10	24-08-2001	DK0016111511	X
Strategi Stabil	40 92 42 48	09-02-2011	DK0060308583	X
Strategi Alternativer	40 92 44 26	16-05-2017	DK0060885978	X
Strategi Aktier	40 92 43 37	09-02-2011	DK0060308310	X

TimeInvest Sustainable Opportunities AKL	41 88 12 75	11-09-2020		
AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P	41 88 13 13	11-09-2020	DK0061419199	X
KK Obligationer	41 60 32 40	26-06-2020	DK0061407509	
HP Invest Danske Obligationer Akk. – KL	44 04 05 81	29-01-2010	DK0060227239	X
HP Invest Korte Danske Obligationer – KL	44 04 04 41	21-08-2019	DK0061150984	
HP Invest Lange Danske Obligationer – KL	44 04 05 22	21-04-2008	DK0060141786	
HP Invest Grønne Obligationer – KL	44 04 06 03	24-10-2007		
HP Invest Grønne Obligationer – KL A	44 06 60 92	30-06-2021	DK0060118610	
HP Invest Grønne Obligationer – KL W	44 06 61 06	30-06-2021	DK0060878098	
HP Invest Bolig	43 53 68 77	16-09-2022	DK0061929205	
Forskel – Bæredygtige Aktier under afvikling	42 17 80 55	12-01-2021	DK0061536901	X
Othania Globale Aktier AKL	43 25 65 48	22-03-2022	DK0061806635	
AKL Othania Globale Aktier	43 26 24 75	22-03-2022	DK0061806718	X
Othania Allokering VERDEN	44 04 02 39	27-08-2018	DK0061112034	X
Secure Select Obligationer	34 18 48 95	13-06-2014	DK0060571446	X
Secure Select Aktier	42 41 54 21	16-03-2021	DK0061553401	X
Secure Market Power	43 30 89 04	28-08-2019	DK0061148731	X
Metropolis Globale Aktier	42 45 87 24	07-04-2014	DK0060561645	X
Baron Globale Aktier	42 45 88 13	25-11-2015	DK0060696573	X
SGA Globale Aktier	42 45 88 21	23-04-2018	DK0061032513	X
Allspring Small Cap Aktier	42 45 87 67	01-04-2015	DK0060636595	X
CT EM Aktier	42 45 87 32	17-11-2014	DK0060585909	X
Wellington EM Obligationer	42 45 87 59	10-12-2014	DK 0060606176	X
Indeksobligationer	42 45 87 75	06-07-2015	DK0060645075	
Janus H High Yield Obligationer	42 45 87 83	25-11-2015	DK0060696730	X
Qblue Balanced Bæredygtige Globale Aktier AKL	43 81 45 75	30-01-2023	DK 0062268769	
AKL Qblue Balanced Bæredygtige Globale Aktier I	43 81 55 04	30-01-2023	DK0062268843	
Optimal VerdensIndex Moderat	44 03 90 28	23-08-2010	DK0060254712	X
Optimal Stabil	44 03 91 76	10-09-2013	DK0060518710	X
Optimal Mix – KL	44 03 92 65	10-09-2013	DK0060518983	X
Aktiv Balance	44 03 92 30	21-07-2014	DK0060575942	X
Optimal Active and Index – KL	44 03 93 03	10-11-2015	DK0060674844	X
Optimal Offensiv – KL	44 03 93 11	29-11-2017	DK0060946192	X
Optimal Balance Wealth Akk. – KL	44 03 93 38	07-05-2019	DK0061150125	

Foreningens formål

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

Den typiske investor

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

Prospektets offentliggørelse

Nærværende prospekt er offentliggjort den 11. marts 2024.

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

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

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

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

Bestyrelsens ret til ændringer

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

Bestyrelse

Annette Larsen (forperson)
Direktør, A.L. Virksomhedsrådgivning
Ved Hjortekæret 5
2800 Kongens Lyngby

Mikkel Fritsch
Advokat
Snerlevej 7
2800 Kongens Lyngby

Jesper Christiansen
Cand.polit
Svanemøllevej 78
2900 Hellerup

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

Investeringsforvaltningsselskab

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

Foreningens direktion

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

Depotselskab

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

Aktiebogfører

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

Revision

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

Tilsyn

Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København

Depotselskab

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

Depotselskabets pligter

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

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

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

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

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

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

Depotselskabets kontrolopgaver

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

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

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

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

Vederlag

For hver enkelt værdipapirtype er der aftalt et gebyr for serviceydelser i forbindelse med depotopbevaring. Gebyret genforhandles årligt i december og beregnes primo måneden af markedsværdien og opkræves halvårligt. Depotgebyrerne fremgår af tabellen i bilag 1.

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

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

Afdelingerne betaler derudover notagebyr til dækning af handels- og transaktionsomkostninger m.m. i henhold til særskilt prisaf tale. Transaktionsgebyret varierer for hver afdeling og fremgår af tabellen i bilag 1. Kurtage samt eventuelle registreringsomkostninger betales ligeledes særskilt. Endelig betaler Afdelingerne et årligt udsteder- og kontrolgebyr på DKK 15.000 + moms pr. andelsklasse i den enkelte Afdeling.

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

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

Aftalens løbetid og ophør

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

Udlevering af supplerende oplysninger

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

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

Risikofaktorer og -rammer

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

Tabel: Oversigt over hvilke risici Afdelingerne er eksponeret mod

Afdeling	Markedsrisiko	Likviditetsrisiko	Kreditrisiko	Udstederisiko	Modpartsrisiko	Afviklingsrisiko	Geografisk risiko	Gearingsrisiko	Kontrantsisiko	Operational risiko	Bæredygtighedsrisiko
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	x	x	x			x		x			
SEB Emerging Market FX Basket AKL	x	x	x		x	x	x				
SEB Korte Obligationer AKL	x	x	x		x	x		x			
SEB Obligationer AKL	x	x	x		x			x			
SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL	x	x	x		x					x	
SEB Global HY Bonds SRI AKL	x	x	x		x	x	x				

Markedsrisiko

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

Renterisiko

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

Aktierisiko

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

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

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

Valutarisiko

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

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

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

Likviditetsrisiko

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

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

Kreditrisiko

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

Udstederrisiko

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

Modpartsrisiko

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

Afviklingsrisiko

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

instrumenter med levering mod betaling.

Geografisk risiko

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

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

Gearingsrisiko

Ved gearingsrisiko forstås den risiko, der knytter sig til investering for lånte midler og/eller udækkede investeringer i afledte finansielle instrumenter.

Afledte finansielle instrumenter

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

Depotbeviser (ADR og GDR)

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

Kontantrisiko

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

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

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

Aktieudlån

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

Lån

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

Operationel risiko

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

Bæredygtighedsrisiko

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

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

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

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

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

Afdeling	Bæredygtighedsrisicis indvirkning på afkast
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	Mellem
SEB Korte Obligationer AKL	Lav
SEB Obligationer AKL	Lav
SEB Globale Aktier SRI AKL	Lav
SEB Globale HY Bonds SRI AKL	Mellem

Foranstaltninger til fastholdelse af Afdelingernes risikoprofiler

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

Risikokategorisering

Afdelingernes portefølgers afkastudsving bliver målt i forhold til historiske data. Afdelingerne vil på baggrund af de historiske afkast for en tiårig periode og/eller repræsentative data, hvor Afdelingerne ikke

har haft 10 års historisk, blive indplaceret på en skala fra 1 til 7. Afdelingernes til enhver tid senest beregnede risikoklassificering fremgår af de enkelte afdelingers Central Information, som kan findes på Foreningens hjemmeside, www.wealthinvest.dk.

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

Tabel: Risikokategorier

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

Udlevering af supplerende oplysninger

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

Politik for Samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici

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

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

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

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

Stater (statsobligationer)

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

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

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

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

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

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

miljømæssige og/eller sociale forhold.

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

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

Bæredygtighed i forhold til miljømæssige mål ifølge Taksonomien

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

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

Aktivt ejerskab via udøvelse af stemmerettigheder og dialog

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

Omkostninger og samarbejdsaftaler

Investeringsrådgivning

Administrator har som led i forvaltningen af de for prospektet relevante Afdelinger valgt at indgå en investeringsrådgivnings- og eksekveringsaftale (herefter "Aftalen") med:

Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.), Sverige (herefter 'SEB')
Bernstorffsgade 50
1577 København V
CVR nr. 65 25 91 17

I sin egenskab af investeringsrådgiver skal SEB i overensstemmelse med § 5 i Aftalen vejlede og rådgive Afdelingerne med hensyn til placeringen af Afdelingernes midler.

SEB har alene en rådgivningsfunktion over for Afdelingerne og kan således ikke disponere på vegne af Administrator, Foreningen eller Afdelingerne.

SEB forpligter sig som rådgiver til:

- at rådgive Administrator omkring Afdelingernes investeringer på baggrund af Afdelingernes til enhver tid gældende Fondsinstruks;
- løbende at følge udviklingen i/evaluere de instrumenter, Afdelingerne har investeret i/kan investere i, i henhold til deres respektive Fondsinstruks og på baggrund heraf rådgive Administrator om køb og salg af instrumenter, herunder fremsende for Afdelingerne specifikke købs- og salgsanbefalinger, indeholdende relevante oplysninger;
- at rådgive Administrator om udøvelsen af de på vegne af Afdelingerne indkøbte instrumenters rettigheder;
- at formidle/eksekvere de af Administrator på vegne af Afdelingerne godkendte handelsordrer til markedet under iagttagelse Administrators Best Execution politik;
- at forestå processen for identifikation og udpegning af, samt løbende monitorering og evaluering af underrådgivere (manager selection) og sikre, at disse overholder Afdelingernes respektive Fondsinstrukser samt efterlever kravene i § 64-66 i lov om investeringsforeninger m.v.;
- løbende at evaluere Afdelingernes overordnede investeringsstrategi og rådgive Administrator om ønskede/relevante ændringer;
- at forestå GIPS overvågning og –rapportering på vegne af Afdelingernes porteføljer;
- på løbende basis at levere rådgivning og rapportering om miljø-, samfunds- og ledelsesmæssige forhold (ESG);
- at levere andre relevante administrative ydelser til Administrator, herunder assistance i forbindelse med afvikling af generalforsamlinger mv.;
- at levere kvartalsvise bestyrelsesrapporteringer på porteføljeniveau for Afdelingerne;
- på foranledning af Administrator at deltage fysisk på bestyrelsesmøder med henblik på afrapportering på en eller flere af de valgte underrådgivere (manager selection) og disses udførelse af opgaverne mv., og
- på foranledning af Administrator at deltage fysisk på bestyrelsesmøder med henblik på afrapportering på Afdelingernes performance, strategi og andre porteføljespecifikke og relevante forhold.

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

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

Aftalen er ikke tidsbegrænset og løber, indtil den opsiges af en af parterne. Aftalen kan opsiges uden varsel.

Underaftale med eksterne rådgivere

SEB kan med samtykke ved Foreningens bestyrelse indgå underaftaler med eksterne rådgivere i relation til vejledning og rådgivning af Foreningen og Afdelingerne i medfør af bestemmelserne i § 64, stk. 2 i lov om investeringsforeninger mv., og derved lade egne opgaver og services eller funktioner udføre hos tredjemand (underrådgiver). Sådan aftale er med virkning fra den 1. januar 2020 indgået med følgende underrådgivere:

- Hermes Fund Managers Ireland Limited, der optræder som underrådgiver for SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL
- SEB Investment Management, Danmark, filial af SEB Investment Management AB, Sverige, der optræder som underrådgiver for SEB Emerging Market FX Basket AKL, SEB Korte Obligationer AKL, SEB Obligationer AKL og SEB Global HY Bonds SRI AKL
- SEB Investment Management AB (publ), Stockholm, der optræder som underrådgiver for SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL

SEB kan alene lade underrådgiver udføre hele eller væsentlige dele af de til underrådgiveren delegerede opgaver, når Foreningens bestyrelse har givet tilladelse til en sådan delegation, jf. ovenfor. SEB er ved delegationen forpligtet til at:

- sikre at delegationen medfører en mere effektiv udførelse af den pågældende opgave;
- sikre at delegationen alene sker til underrådgivere, der er kvalificeret til at varetage den pågældende opgave;
- sikre at videredelegationen ikke medfører forhøjede omkostninger for Foreningen eller Afdelingerne;
- sikre at andres interesser ikke tilgodeses på bekostning af investorernes interesser;
- sikre at der ved delegationen ikke opstår uklarhed om, hvem der udfører den pågældende opgave, herunder at videredelegationen ikke fremstår uigennemsigtig eller medfører uhensigtsmæssig forvaltning af Foreningens og Afdelingernes aktiver, og
- sikre at underrådgiver overholder de restriktioner, der er gældende for SEB's rådgivning af Afdelingerne

En given delegation må ikke forhindre, at Foreningens bestyrelse til enhver tid kan overvåge aktiviteterne i Afdelingerne, herunder give yderligere instrukser.

I forbindelse med en given delegation er SEB forpligtet til at monitorere og evaluere underrådgiveren, med henblik på at sikre en opgaveudførelse i overensstemmelse med de i Aftalen fastsatte krav.

Vederlag

SEB oppebærer som investeringsrådgiver et årligt vederlag for ovennævnte rådgivningsydelser.

Vederlaget til SEB opgøres og betales kvartårligt bagud med ¼ af de ovenfor anførte satser og beregnes på grundlag af Afdelingernes samlede gennemsnitlige formueværdier (beregnet ved dagligt gennemsnit) ved udgangen af hvert kvartal, inkl. værdien af eventuelle klassespecifikke aktiver.

Vederlaget kan genforhandles hvert år, eller når en af parterne ønsker det. Vederlagene fremgår af bilag 2.

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

Samarbejds- og formidlingsaftale

Til varetagelse af markedsføringsaktiviteter m.v. har Administrator på vegne af Foreningen indgået en aftale med

SEB Investment Management, Danmark, filial af SEB Investment Management AB, Sverige ("SEB")

Aftalen omfatter følgende ydelser:

- Direct mail kampagner
- Afholde salgsmøder m.v.
- Udarbejder brochurer og andet relevant salgsmateriale

Herudover forpligter SEB sig til at varetage medlemsrådgivningen mv. for Afdelingerne, herunder sikre sig, at nye medlemmer modtager initialrådgivning, og at eksisterende medlemmer tilbydes løbende rådgivning. SEB kan i den forbindelse indgå aftaler med andre pengeinstitutter om distribution af beviserne i Andelsklasserne. I tilfælde af, at SEB indgår aftaler med andre pengeinstitutter, skal SEB sikre, at disse underdistributører udfører de samme opgaver, som SEB er pålagt i henhold til aftalen.

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

Vederlag

For ovennævnte ydelser betaler Afdelingerne vederlag per andelsklasse som angivet i bilag 2.

Investeringsforvaltningsselskab

Foreningen har indgået en administrationsaftale med:

Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S ("Administrator")
Bernstorffsgade 50
1577 København V

Investeringsforvaltningsselskabet, som er 100% ejet af de af selskabet administrerede foreninger, er registreret i Det Centrale Virksomhedsregister under CVR nr. 20 86 22 38 og i Finanstilsynet under FT-nr. 17.107. Direktionen består af Lise Bøgelund Jensen.

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

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

Vederlag

Vederlag for ovennævnte ydelser fremgår af bilag 3, angivet i både procent og DKK.

De samlede administrationsomkostninger

De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling, depotselskab og honorering af investeringsrådgivere må i henhold til Foreningens vedtægter ikke overstige 2,50 % af den gennemsnitlige formueværdi i hver afdeling eller andelsklasse inden for regnskabsåret. De samlede administrationsomkostninger for SEB Korte Obligationer AKL og SEB Obligationer AKL, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling, depotselskab og honorering af investeringsrådgivere må i henhold til Foreningens vedtægter ikke overstige 1,00 % af den gennemsnitlige formueværdi i hver afdeling eller andelsklasse inden for regnskabsåret.

Ved eventuel overskridelse reduceres i vederlaget til rådgiver.

Andelsklasserne afholder de klassespecifikke omkostninger, som bl.a. omfatter VP-udgifter til udstedelse af andele m.v.

Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger

Andelsklassernes løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger fremgår af tabellen nedenfor.

Tabel: Andelsklassernes løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger

Afdeling	Løbende omkostninger (%)	Samlede transaktionsomkostninger (%)
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P	1,80	0,26
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I	1,20	0,26
AKL SEB Emerging Market FX Basket D P	1,04	0,07
AKL SEB Emerging Market FX Basket D I	0,67	0,07
AKL SEB Korte Obligationer I	0,17	0,03
AKL SEB Obligationer P	0,68	0,00
AKL SEB Obligationer I	0,15	0,00
AKL SEB Nordamerika Aktier SRI II I	0,78	0,02
AKL SEB Global HY Bonds SRI I	0,86	0,02

Løbende omkostninger

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

Samlede transaktionsomkostninger

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

Udbud og tegning af andele

Andelene i andelsklasserne er frit omsættelige og negotiable, jf. dog eventuelle restriktioner som anført i afsnittet "Specielt for andelsklasserne" under de enkelte afdelingers afdelingsbeskrivelser.

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

Emission af andele

Andelene i andelsklasserne vil blive udbudt løbende hos Depotselskabet under iagttagelse af eventuelle restriktionerne som anført i afsnittet "Specielt for andelsklasserne" under de enkelte afdelingers afdelingsbeskrivelser.

De udbudte andele udstedes gennem VP i multipla à DKK 100,00 eller DKK 1.000,00. Stykstørrelsen for de enkelte Andelsklasser fremgår af tabellen i bilag 4.

Der gælder ikke noget maksimum for emissionerne

Emissionspris og betaling

Emissionsprisen for Afdelingerne og Afdelingernes andelsklasser fastsættes i medfør af § 5 (enkeltprismetoden) i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger m.v. som den indre værdi på opgørelsestidspunktet opgjort efter samme principper, som anvendes i årsrapporten.

Den indre værdi for en andelsklassens andele beregnes ved at dividere den på opgørelsestidspunktet opgjorte del af Afdelingens formue, der svarer til den del af fællesporteføljen, som andelsklassen oppebærer afkast af, korrigeret for eventuelle klassespecifikke aktiver og omkostninger, der påhviler andelsklassen, med antal tegnede andele i andelsklassen.

De maksimale emissionstillæg fremgår af tabellen i bilag 5.

Der vil i forbindelse med emissioner ikke blive opkrævet tillæg til dækning af omkostninger.

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

Flytning

Ved flytning fra én andelsklasse i en Afdeling til en anden andelsklasse i samme Afdeling fastsættes emissionsprisen efter enkeltprismetoden, jf. ovenfor. Der vil således ikke blive opkrævet emissionstillæg eller indløsningsfradrag til dækning af de med flytningen mellem Afdelingens egne andelsklasser forbundne omkostninger.

Ved flytning af et medlems midler fra én andelsklasse i Afdelingen til en anden andelsklasse i Afdelingen opkræves kun eventuelle klassespecifikke tillæg. Ved flytning fra én andelsklasse i en Afdeling til en anden Afdeling eller Andelsklasse i Foreningen gælder det for den pågældende Afdeling eller Andelsklasse fastsatte tillæg som anført i det til enhver tid gældende prospekt.

Indløsning af andele

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

Indløsningsprisen fastsættes for den enkelte Afdeling og Afdelingens andelsklasser ved anvendelse af enkeltprismetoden, jf. Finanstilsynets bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger m.v., ved at dividere formuens værdi på indløsningstidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele.

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

Intet medlem har pligt til at lade sine andele indløse.

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

De maksimale indløsningsfradrag fremgår af tabellen i bilag 5.

Manglende aktuelle priser

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

Handelsomkostninger

Handelsomkostninger ved handler som følge af emission og indløsninger fordeles på andelsklasserne i forhold til omsætningen af beviser.

A conto udlodning

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

Provenu ved formuerealisation i øvrigt tillægges Afdelingens formue, medmindre generalforsamlingen efter bestyrelsens forslag træffer anden beslutning.

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.

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

Offentliggørelse af priser

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

Bevisudstedende institut

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

Aktiebogfører

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

Optagelse til handel

Afdelingerne og Andelsklasserne er unoterede.

Andelenes rettigheder

Udlodning

Hvorvidt den enkelte Afdeling/Andelsklasse er udloddende, fremgår af de enkelte afdelingsbeskrivelser under afsnittet "Afdelingsbeskrivelser".

Såfremt der skal betales udbytte, skal udbyttet godkendes på Foreningens ordinære generalforsamling, hvorefter udbetaling finder sted via VP Securities A/S.

Ordinær generalforsamling

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

Indkaldelse

Foreningen indkalder til generalforsamling på www.wealthinvest.dk.

Stemmeret

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

Hvert medlem har én stemme for hver EUR 1.000,00 pålydende andele.

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

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

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

Ingen andele har særlige rettigheder.

Afvikling eller fusion af afdelingerne

Efter indstilling fra en afdelings eller andelsklasses medlemmer eller på bestyrelsens foranledning, kan beslutning om en afdelings eller andelsklasses afvikling eller fusion træffes på en generalforsamling. Omstændighederne for en afdelings eller andelsklasses afvikling kan f.eks. være faldende formueværdi eller manglende investorinteresse.

Til vedtagelse af beslutning om Afdelingens eller en andelsklasses afvikling eller fusion kræves, at beslutningen vedtages med mindst 2/3 såvel af de stemmer, som er afgivet, som af den del af formuen, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Beskatning

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

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

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

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

Medlemmerne er skattepligtige af afdelingens udbytte og kursavance på andelene. I nærværende prospekt er der følgende afdelingstyper/beskatningsformer:

Bevisudstedende og akkumulerende aktiebaserede afdelinger

Investorer, der investerer privat for frie midler, vil blive beskattet af afkast som kapitalindkomst efter lagerprincippet.

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

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

Aktiebaseret afdeling med minimumsudlodning

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

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

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

Obligationsbaseret afdeling akkumulerende

Investorer, der investerer privat for frie midler, vil blive kapitalindkomstbeskattet efter lagerprincippet.

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

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

Obligationsbaseret afdeling med minimumsudlodning

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

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

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

Selskabsbeskattede investorer

Selskaber beskattes af udbytte som selskabsindkomst.

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

Den årlige værditilvækst indregnes i selskabsindkomst.

PAL-beskattede investorer

Udbytte fra investeringsbeviserne skal indregnes i årets indkomst til beskatning.

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

Aflønningspolitik

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Øvrige oplysninger

Års- og halvårsrapporter

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

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

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

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

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

Afdelingernes nøgletal fremgår af bilag 6.

Central Information

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

Afdelingsbeskrivelse

SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL

AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P

AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I

Afdelingen SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL retter gennem sine andelsklasser henvendelse til offentligheden eller en videre kreds, jf. i øvrigt beskrivelsen i afsnittet "Specielt for andelsklasserne" nedenfor.

Afdelingen er opdelt i to andelsklasser:

- AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P
- AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I

Afdelingen modtager endvidere gennem Andelsklassen DKK I midler fra andelsklassen "AKL Emerging Market Equities (Hermes) P" i afdeling "Emerging Market Equities (Hermes) AKL" under Investeringsforeningen SEBinvest, der er godkendt som feederinstitut (herefter "Feederinstituttet") til Afdelingen.

Tilsvarende har Afdelingen tilladelse til at udøve virksomhed som masterinstitut.

Afdelingens Andelsklasser er bevisudstedende, akkumulerende og nettooverskuddet henlægges til forøgelse af andelsklassens formue.

Investorprofil

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

Afdelingen er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden 3 år.

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

Investeringsprofil

Afdelingen 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.

Ved Emerging Market forstås de lande, som Verdensbanken definerer som middel- og lavindkomstlande i områderne Latinamerika, Asien, Øst- og Centraleuropa, Afrika og Mellemøsten.

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 % 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 beslattes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkeds-instrumenter, 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.

Investeringsstrategi

Afdelingen har en investeringsstrategi, hvor der investeres i forskellige regionale områder inden for Emerging Market og med hovedvægten på udvælgelse af enkeltaktier.

Afdelingen investerer med henblik på at kunne skabe et merafkast i forhold til de markeder, som Afdelingen investerer i. Investeringerne foretages på baggrund af analyser og konkrete investeringsforslag fra Hermes Investment Management Limited, der er Afdelingens underrådgiver.

På markeder, hvor det ikke er muligt eller meget vanskeligt at oprette lokale afviklingskonti, kan der anvendes depotbeviser (ADR; GDR eller EDR), futures og ETF'ere (Exchange Traded Fund) med henblik på at opnå en eksponering. ETF'erne skal opfylde kravene til investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingens valutaeksponering i USD vil normalt være udækket mod EUR, men Afdelingen vil kunne foretage valutaafdækning mellem de lokale valutaer og USD.

Afdelingen kan for op til 20 % af formuen foretage placering i pengemarkedsinstrumenter, herunder aktiv placering af indskud i penge- og kreditinstitutter. Herudover kan der i accessorisk omfang være kontanter i Afdelingen. Ved accessorisk omfang skal forstås, hvad der er nødvendigt i forhold til de daglige forretninger.

Bæredygtighed

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

Specielt for andelsklasserne

Andelsklasserne har ret til den fulde andel af afkastet af porteføljen samt afkastet af de klassespecifikke aktiver.

Restriktioner m.m. for AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P

AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P retter henvendelse til offentligheden.

AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P har egen krone-konto, som anvendes ved emissioner og indløsninger i andelsklassen samt til betaling af klassespecifikke omkostninger. De indkomne midler investeres i henhold til Afdelingens placerings- og spredningsregler. Andelen af klassespecifikke aktiver må maksimalt udgøre 5 % af klassens formue.

Andelsklassen har mulighed for at foretage valutaafdækning af USD mod DKK. Som udgangspunkt foretages ikke valutaafdækning.

Restriktioner m.m. for AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I

AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I henvender sig til medlemmer, der:

- har en porteføljeforvaltningsaftale med SEB eller en af SEBs samarbejdsparter, og
- Feederinstituttet, jf. afsnittet "Investeringsprofil- og strategi" ovenfor.

AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I har egen krone-konto, som anvendes ved emissioner og indløsninger i andelsklassen samt til betaling af klassespecifikke omkostninger. De indkomne midler investeres i henhold til Afdelingens placerings- og spredningsregler. Andelen af klassespecifikke aktiver må maksimalt udgøre 5 % af klassens formue.

Andelsklassen har mulighed for at foretage valutaafdækning af USD mod DKK. Som udgangspunkt foretages ikke valutaafdækning.

Risikofaktorer

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

Benchmark

MSCI Emerging Markets (Net Dividend) USD omregnet til euro.

SEB Emerging Market FX Basket AKL

AKL SEB Emerging Market FX Basket D P

AKL SEB Emerging Market FX Basket D I

Afdelingen SEB Emerging Market FX Basket AKL retter gennem sine andelsklasser henvendelse til offentligheden eller en videre kreds, jf. i øvrigt beskrivelsen i afsnittet "Specielt for andelsklasserne" nedenfor.

Afdelingen er opdelt i to andelsklasser:

- AKL SEB Emerging Market FX Basket D P
- AKL SEB Emerging Market FX Basket D I

Afdelingens Andelsklasser er bevisudstedende, akkumulerende og nettooverskuddet henlægges til forøgelse af andelsklassens formue. Andelsklasserne har dog mulighed for at foretage frivillig udlodning.

Investorprofil

De typiske medlemmer i Afdelingens andelsklasser vil være formuende personer, virksomheder, kommuner, fonde og pensionsselskaber.

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

Afdelingen er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden 3 år.

Investeringsprofil

Afdelingen investerer i en basisportefølje bestående af danske korte obligationer og pengemarkedsinstrumenter.

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

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

Investeringsstrategi

Afdelingen har en investeringsstrategi, der er opdelt i følgende elementer:

1. En basisportefølje bestående af danske stats- og realkreditobligationer
2. En USD/DKK Swap
3. En eksponering ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter til en kurv af Emerging Markets valutaer med henblik på at opnå et afkast, der svarer til J. P. Morgans ELMI+ indeks opgjort i USD

Ad. 1. Basisporteføljen

Formålet med basisporteføljen er at opnå en grundlæggende forretning af Afdelingens formue svarende til afkastmulighederne i den korte del af rentemarkedet.

Forvaltningen af basisporteføljen er bygget op omkring en "passiv" strategi, hvorfor det ikke er et formål at positionere porteføljen varighedsmæssigt i forhold til forventninger omkring renteutviklingen. Ligeledes foretages der ikke løbende op-/nedvægtning af andelen af realkreditobligationer vs. statsobligationer. Rebalancering af porteføljen ved naturligt udløb af obligationer sker mekanisk i forhold til nærmere opstillede kriterier.

Ad. 2. USD/DKK Swap

Afdelingens anvendelse af afledte finansielle instrumenter for at opnå en eksponering til en kurv af Emerging Market valutaer bliver i første omgang handlet mod USD. Herefter købes et total USD beløb på termin mod DKK som solgt valuta. Nettoeffekten er derefter EM positioner i de lokale EM pengemarkeder og et valutakryds imod DKK, der derved fungerer som lånevaluta.

USD/DKK valutaterminsforretningen etableres indledningsvist i en, to og tre måneders FX valutaterminer, som derefter forlænges ved udløb med en ny tre måneders FX valutatermin. Processen for handel og forlængelse af USD/DKK valuta-terminsforretningen er derfor helt parallel med processen for EM valutaterminsforretningerne, som beskrevet under Ad. 3.

Over tid vil USD/DKK valutaterminsforretningen sikre, at hele EM eksponeringen rettes mod DKK, herunder også den likviditet som skabes via gevinst/tab i USD overfor EM valutaerne.

Effekten af løbende at opretholde denne "korte" og "lange" USD position via valutaterminsmarkedet bliver derved, at Afdelingen netto ikke har en kursrisiko mod USD, men alene har nettopositioner i EM valutaer overfor DKK.

Ad. 3. kurv af EM valutaer

Formålet med dette element i investeringsstrategien er at forsøge at opfange det ekstra pengemarkedsafkast, som kan opnås via valutainvesteringer i de lande, som tilhører gruppen af hastigt voksende økonomier – de såkaldte Emerging Markets.

Udgangspunktet for sammensætningen af EM FX kurven er til enhver tid J. P. Morgans ELMI+ Indeks. Succeskriteriet for EM FX kurven er dermed at replikere afkastet på J. P. Morgans ELMI+ Indeks med lavest mulig Tracking Error.

Den underliggende metodik for så vidt angår landevægtning, rebalancering, valutarulning m.v. vil så vidt muligt derfor følge den for J. P. Morgan ELMI+ Indekset beskrevne. De enkelte landes andele af EM FX kurven skaleres ud fra et tre års glidende gennemsnit af deres individuelle import/eksport tal, således at vægtningen afspejler de enkelte landes andel af verdenshandlen. Dog kan intet land have en vægt på mere end 10 %. Vægtene justeres halvårligt ved udgangen af juni og december måned. Ændrer J. P. Morgan principper på et fremtidigt tidspunkt, vil disse ændringer i videst muligt omfang ligeledes blive implementeret ved sammensætningen og rebalancering af EM FX kurven.

Kurven af EM FX valutaer justeres og forlænges i praksis via FX valutaterminshandler/NDF handler på månedens sidste handelsdag. For hver valuta investeres der som udgangspunkt ligeligt i en, to og tre måneder FX valutaterminshandler, som derefter forlænges ved udløb med en ny tre måneders FX valutaterminshandel.

Transaktioner i de forskellige valutamarkeder handles i løbet af regionens markedsåbninger. Heri ligger en potentiel kilde til Tracking Error eftersom J. P. Morgan ELMI+ opgøres til kurser relateret til den såkaldte WMR fixing, der afspejler markedspriser kl. 16.00 GMT. EM FX kurven handles derimod i det tidsrum, hvor likviditeten i de pågældende lande vurderes at være bedst.

Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 6 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019.

Specielt for andelsklasserne

Andelsklasserne har ret til den fulde andel af afkastet af porteføljen samt afkastet af de klassespecifikke aktiver.

Restriktioner m.m. for AKL SEB Emerging Market FX Basket D P

AKL SEB Emerging Market FX Basket D P retter henvendelse til offentligheden.

AKL SEB Emerging Market FX Basket D P er denomineret i DKK. og har egen krone-konto til emissioner og indløsninger i Andelsklassen samt til betaling af klassespecifikke omkostninger og i forbindelse med eventuel udlodning. De indkomne midler overføres til Afdelingens kronekonto og investeres i henhold til Afdelingens placerings- og spredningsregler. Andelen af klassespecifikke aktiver må maksimalt udgøre 5 % af Andelsklassens formue. Dog op til 12 % i forbindelse med eventuel udlodning.

AKL SEB Emerging Market FX Basket D P skal kunne foretage frivillig udbyttebetaling. Andelsklassen kan derfor årligt udbetale Andelsklassens andel af Afdelingens nettoafkast helt eller delvist som udbytte med tillæg af afkast fra Andelsklassens klassespecifikke aktiver og med fradrag af klassespecifikke omkostninger.

Den endelige størrelse af udbyttebetalingen fastsættes fra år til år af bestyrelsen for Foreningen og skal godkendes på Foreningens ordinære generalforsamling af Andelsklassens medlemmer. Udbyttet skal minimum være DKK 20 pr. andel af DKK 1.000 og må ikke være højere end DKK 100 pr. andel af DKK 1.000.

Med henblik på at undgå en udhuling af kapitalen i Andelsklassen må der kun ske udbyttebetaling, hvis Andelsklassens indre værdi er over DKK 1.000 ultimo i det kalenderår, som udbyttet vedrører.

Restriktioner m.m. for AKL SEB Emerging Market FX Basket D I

AKL SEB Emerging Market FX Basket D I henvender sig til medlemmer, der har en porteføljeforvaltningsaftale med SEB eller en af SEB's samarbejdsparter.

AKL SEB Emerging Market FX Basket D I er denomineret i DKK. og har egen krone-konto til emissioner og indløsninger i Andelsklassen samt til betaling af klassespecifikke omkostninger og i forbindelse med eventuel udlodning. De indkomne midler overføres til Afdelingens kronekonto og investeres i henhold til Afdelingens placerings- og spredningsregler. Andelen af klassespecifikke aktiver må maksimalt udgøre 5 % af Andelsklassens formue. Dog op til 12 % i forbindelse med eventuel udlodning.

AKL SEB Emerging Market FX Basket D I skal kunne foretage frivillig udbyttebetaling. Andelsklassen kan derfor årligt udbetale Andelsklassens andel af Afdelingens nettoafkast helt eller delvist som udbytte med tillæg af afkast fra Andelsklassens klassespecifikke aktiver og med fradrag af klassespecifikke omkostninger.

Den endelige størrelse af udbyttebetalingen fastsættes fra år til år af bestyrelsen for Foreningen og skal godkendes på Foreningens ordinære generalforsamling af Andelsklassens medlemmer. Udbyttet skal minimum være DKK 20 pr. andel af DKK 1.000 og må ikke være højere end DKK 100 pr. andel af DKK 1.000. Med henblik på at undgå en udhuling af kapitalen i Andelsklassen må der kun ske udbyttebetaling, hvis Andelsklassens indre værdi er over DKK 1.000 ultimo i det kalenderår, som udbyttet vedrører.

Risikofaktorer

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

Benchmark

Afdelingen anvender ikke noget samlet benchmark, men anvender, fra den 1. september 2015, J. P. Morgan ELMI+ indeks (DKK) på kurven af EM FX valutaer. Afdelingens og Andelsklassens samlede afkast sammenlignes med J.P.Morgan ELMI+i+ TR(USD omregnet eller hedget til DKK).

SEB Korte Obligationer AKL

AKL SEB Korte Obligationer I

Afdelingen SEB Korte Obligationer AKL retter gennem sine andelsklasser henvendelse til offentligheden eller en videre kreds, jf. i øvrigt beskrivelsen i afsnittet "Specielt for andelsklasserne" nedenfor.

Afdelingen har en andelsklasse:

- AKL SEB Korte Obligationer I

Afdelingen kan over tid etablere andre andelsklasser end de ovennævnte. Andelsklasserne kan eksempelvis differentiere på udstedelsesvaluta, minimumsindskud, gebyr til distribution m.m.

Afdelingen giver mulighed for at eksponere medlemmerne bredt i danske obligationer. Andelsklassen er udbyttebetalende, og Afdelingen er bevisudstedende i Andelsklassen.

Investorprofil

De typiske medlemmer i AKL SEB Korte Obligationer I er personer, virksomheder og institutioner som ofte er professionelle og som investerer større beløb, initialt minimum DKK 1.000.000,00

Andelsklassen henvender sig primært til Private Banking kunder og andre relevante kundegrupper med aftaler hos SEB Wealth Management

Afdelingen er ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden 1 år.

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

Investeringsprofil

Afdelingen investerer i danske stats- og realkreditobligationer, herunder junior covered bonds, samt pengemarkedsinstrumenter med henblik på at performe bedre eller lig med benchmark målt over en længere periode.

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

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

Afdelingen 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. Afdelingens 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.

Investeringsstrategi

Afdelingens samlede renterisiko, målt som optionsjusteret varighed må ikke overstige tre år. Indenfor denne grænse udvælges de danske obligationer, som forventes at give det bedste bidrag ud fra rentekurve samt forventning til renteutviklingen. Der sikres en hensigtsmæssig risikospredning ved at investeringerne fordeles på obligationer fra den danske stat samt flere af de danske realkreditinstitutter. Desuden fordeles investeringer på forskellige løbetider og forskellige rentekuponer, ligesom der investeres i både stående obligationer samt i obligationer med en afdragsprofil.

Investeringerne foretages med en overvægt på likvide obligationsserier, samtidig med at der i strategien er fokus at finde attraktive muligheder indenfor mindre likvide obligationsserier, der ofte giver mulighed for rente pick up i forhold til rentekurven.

Bæredygtighed

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

Specielt for andelsklassen

Andelsklassen har ret til den fulde andel af afkastet af porteføljen.

Andelsklassens restriktioner m.m.

Andelsklassen har sin egen kronekonto, som anvendes i forbindelse med emission og indløsninger og til afregning af klassespecifikke omkostninger (kronekontoen). Kronekontoen må ikke forrentes. De indkomne midler i Andelsklassen investeres i henhold til Afdelingens placerings- og spredningsregler. Andelen af klassespecifikke aktiver må maksimalt udgøre 2,00 % af Andelsklassens formue. I forbindelse med udbetaling af udbytte kan andelen kortvarigt forøges med et beløb svarende til udlodningen.

Risikofaktorer

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

Benchmark

Nordea CM 2Y Govt. Bond 50 % og Nordea CM 1Y Non-Call Mort. Bond 50 %

SEB Obligationer AKL

AKL SEB Korte Obligationer P

AKL SEB Korte Obligationer I

Afdelingen SEB Obligationer AKL retter gennem sine andelsklasser henvendelse til offentligheden. Afdelingen er opdelt i to andelsklasser:

- AKL SEB Obligationer P
- AKL SEB Obligationer I

Afdelingen kan over tid etablere andre andelsklasser end ovennævnte. Andelsklasserne kan eksempelvis differentiere på udstedelsesvaluta, minimumsindskud, gebyr til distribution m.m.

Andelsklasserne er differentieret på typer af investorer, kombineret med omkostninger til distribution samt minimumsinvestering.

Andelsklasserne er udbyttebetalende, og Afdelingen er bevisudstedende i Andelsklasserne.

Investorprofil

De typiske medlemmer i AKL SEB Obligationer P er private kunder og virksomhedskunder, der i henhold til MiFID klassificeres som "detailkunder".

De typiske medlemmer i AKL SEB Obligationer I er personer, virksomheder og institutioner som ofte er professionelle og som investerer større beløb, initialt minimum DKK 1.000.000,00.

Begge andelsklasser henvender sig primært til Private Banking kunder og andre relevante kundegrupper med aftaler hos SEB Wealth Management. Afdelingen er ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år. Andelene, der udbydes i løbende emission i overensstemmelse med prospektets bestemmelser herom, må ikke udbydes eller sælges i USA, Canada og prospektet må ikke udleveres til investorer hjemmehørende i disse lande.

Investeringsprofil

Afdelingen 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% 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 % 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 besluttet 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.

Investeringsstrategi

Afdelingens samlede renterisiko, målt som optionsjusteret varighed, må ikke overstige fem år. Indenfor denne grænse udvælges de danske obligationer, som forventes at give det bedste afkastbidrag ud fra rentekurve samt forventning til renteutvikling. Der sikres en hensigtsmæssig risikospredning ved at investeringerne fordeles på obligationer fra den danske stat samt flere af de danske realkreditinstitutter. Desuden fordeles investeringerne på forskellige løbetider og forskellige rentekuponer, ligesom der investeres i både stående obligationer samt i obligationer med en afdragsprofil.

Investeringerne foretages med en overvægt på likvide obligationsserier, samtidig med at der i strategien er fokus at finde attraktive muligheder indenfor mindre likvide obligationsserier, der ofte giver mulighed for rente pick up i forhold til rentekurven.

Bæredygtighed

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

Specielt for andelsklassen

Andelsklasserne har ret til den fulde andel af afkastet af porteføljen. Da begge Andelsklasser udlodder, må der ikke være afkast af de klassespecifikke aktiver.

Andelsklassernes restriktioner m.m.

Hver andelsklasse har egen kronekonto, som anvendes i forbindelse med emission og indløsninger i den enkelte andelsklasse og afregning af klassespecifikke omkostninger (kronekontoen). Kronekontoen må ikke forrentes. De indkomne midler i Andelsklasserne investeres i henhold til Afdelingens placerings- og spredningsregler. Andelen af klassespecifikke aktiver må maksimalt udgøre 2,00 % af den enkelte andelsklasses formue. I forbindelse med udbetaling af udbytte kan andelen kortvarigt forøges med et beløb svarende til udlodningen.

Risikofaktorer

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

Benchmark

Nordea CM 2Y Govt. Bond 50 %, Nordea CM 1Y Non-Call Mort. Bond 25 % og Nordea Callable Mort. Bond 25 % SEB.

SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL

AKL SEB Nordamerika Aktier SRI II I

Afdelingen SEB Globale Aktier AKL retter gennem sin andelsklasse henvendelse til offentligheden eller en videre kreds.

Afdelingen har den følgende andelsklasse:

- AKL SEB Nordamerika Aktier SRI II I

AKL SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL er udloddende og bevisudstedende.

AKL SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL I retter henvendelse til private investorer, pensionsmidler, professionelle investorer, kommuner og selskaber, der har et ønske om en udvidet etisk profil i deres aktieeksponering.

Investorprofil

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

Afdelingen er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

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

Investeringsprofil

Afdelingen 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 indlade 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 % 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 end de i det foregående afsnit nævnte.

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

Investeringsstrategi

Afdelingen skal følge det brede nordamerikanske aktieindeks. Da der ikke må investeres i selskaber, som er på Foreningens eksklusionsliste, vil der ikke nødvendigvis være fuld replikering af benchmark. Afdelingen kan således undlade at foretage investeringer i selskaber, som indgår i indekset.

Investeringsstrategien tilstræber at følge indekset så tæt som muligt gennem en optimering af porteføljen, således at der investeres i de mest repræsentative selskaber i indekset baseret på korrelation, sektoreksponering og risiko, samt hensyntagen til Afdelingens ESG-profil (eksklusionsliste). Afdelingens performance kan derfor i perioder afgive fra indekset.

Afdelingens tracking error, der måler afvigelsen i Afdelingens afkast i forhold til afkastet på benchmark, må ikke overstige 2%, uanset formuens størrelse. Herudover skal porteføljen investeres under hensyn til Foreningens eksklusionsliste, jf. Foreningens ESG-politik.

Aktieindekset MSCI Nordamerika (net. div.) omfatter store og mellemstore børsnoterede selskaber på de amerikanske og canadiske markeder. Med i alt 714 selskaber i porteføljen dækker indekset ca. 85% af den "free float-adjusted" markedsværdi af de to landes aktieunivers. Yderligere oplysninger om indeks kan findes ved opslag på www.msci.com.

Omkostninger til afdækning af Afdelingens løbende udgifter, herunder udgifter til eksempelvis investeringsrådgivning og administration, vil fragå Afdelingens afkast. Omkostningerne vil udgøre den væsentligste årsag til differencen mellem Afdelingens resultatet og det fulgte benchmark.

Bæredygtighed

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

Specielt for andelsklassen

Andelsklassen har ret til den fulde andel af afkastet af porteføljen samt afkastet af de klassespecifikke aktiver.

Andelsklassen retter henvendelse til medlemmer, der har en porteføljeforvaltningsaftale med SEB eller en af SEB's samarbejdspartner.

Andelsklassen er udloddende og bevisudstedende. Beviserne udstedes gennem og registreres i VP Securities A/S. Beviserne i andelsklassen er ikke optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Udbyttet, som skal udloddes, skal godkendes på Foreningens ordinære generalforsamling. De af generalforsamlingen vedtagne udbytter udbetales via VP Securities A/S med fradrag af à conto skat, da der er tale om en aktieafdeling.

Risikofaktorer

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

Specifikt for Afdelingen

Ved direkte investering i selskaberne indeholdt i det valgte benchmark, vil Afdelingen være eksponeret op til 100 % i globale aktier. Der er dog ikke tale om fuldstændig replikering af indekset, idet der benyttes en optimeret investeringsstrategi.

Afdelingen må kun investere i selskaber, som er inkluderet i det valgte benchmark. Yderligere udarbejdes en negativliste.

Benchmark

MSCI Nordamerika (net. div.) (USD) omregnet til DKK

SEB Global HY Bonds SRI AKL

AKL SEB Global HY Bonds SRI I

Afdelingen SEB Global HY Bonds SRI AKL retter gennem sin andelsklasse henvendelse til offentligheden eller en videre kreds.

Afdelingen retter henvendelse til private investorer, pensionsmidler, professionelle investorer, kommuner og selskaber, der har et ønske om en udvidet etisk profil i deres obligationseksponering.

Afdelingen har den følgende andelsklasse:

- AKL SEB Global HY Bonds SRI I

AKL SEB Global HY Bonds SRI I er udbyttebetalende og bevisudstedende.

Investorprofil

Afdelingen er velegnet til investorer der ønsker en udvidet etisk profil i deres obligationseksponering. De typiske medlemmer er private og professionelle investorer, samt selskaber og fonde.

Afdelingen er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 5 år.

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

Investeringsprofil

Afdelingen investerer globalt i stats- og virksomheds obligationer 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. Se nærmere herom i prospektets bilag 7.

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 have:

- en cirkulerende mængde på mindst 100 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta og
- en minimumsrating på C hos Moody's eller C hos Standard & Poor's eller en tilsvarende minimumsrating hos andre anerkendte rating bureauer

Afdelingen kan for op til 10 % 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 % 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 besluttet 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.

Investeringsstrategi

Afdelingen investerer globalt i stats- og virksomhedsobligationer, samt andre gældsinstrumenter. Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi, hvis formål er at opnå højst muligt langsigtet afkast under hensyntagen til et velafbalanceret risikoniveau.

Til den overordnede evaluering af Afdelingens risiko og performance anvendes The BofA Merrill Lynch Global High Yield Index (Hedged til DKK), som benchmark. Det bør dog i den forbindelse nævnes, at Afdelingen har meget restriktive etiske rammer, som ikke nødvendigvis fuldt ud afspejles i det valgte benchmark. På den baggrund er det sandsynligt, at Afdelingens performance i perioder vil afvige markant fra benchmark, såvel i negativ som positiv retning.

Investeringsprocessen tager udgangspunkt i både "top-down" og "bottom-up" tilgang i analyser og udvælgelsen af obligationerne. Der lægges i investeringsprocessen desuden vægt på sektor allokeringen, samt den overordnede økonomiske udvikling i de enkelte regioner.

Afdelingens midler bliver fortrinsvis placeret i virksomheder med lav kreditvurdering svarende til Non-Investment Grade/High Yield, dvs. kreditvurderinger på BB+ /Ba1 eller lavere fra hhv. S&P og Moody's. Afdelingen kan dog ikke placere mere end 5 % af formue i obligationer med kreditvurderinger lavere end CCC/Caa2 (hhv. S&P og Moody's).

De udstedende virksomheder vil typisk være hjemmehørende i USA og Europa, dog kan Afdelingen fra tid til anden vælge at være overvægtet i nordiske udstedelser. Endvidere indgår overvejelser omkring

bæredygtighed i investeringsprocessen, dvs. virksomheder som har særligt fokus på bæredygtighed inkluderes.

Afdelingens høje krav til social ansvarlighed i investeringerne og bæredygtighed sikres ved følgende eksklusionskriterier (screeninger):

1. Selskaber med verificeret brud på "UN Global Compact Principles" (norm-based screening)
 - Menneskerettigheder (Human Rights – Principle 1 & 2)
 - Arbejdsrettigheder, herunder børnearbejde (Labour Standards – Principle 3,4,5 & 6))
 - Miljø (Environment- Principle 7,8 & 9)
 - Anti-korruption (Anti-Corruption – Principle 10)
2. Selskaber, der er involveret i produktion af (controversial weapons screening):
 - Anti-personelle miner (anti-personnel mines)
 - Biologiske våben (biological weapons)
 - Kemiske våben (chemical weapons)
 - Klynge bomber (cluster munitions)
 - Depleted uranium weapons
 - Atomvåben (nuclear weapons)
3. Selskaber, der producerer fossile brændstoffer (sector-based screening fossil fuel)
 - Fossil fuel production (0 % af omsætningen)
4. Selskaber hvor mere end 5 % af omsætningen kommer fra udvinding af kul (sector based screening coal mining)
5. Selskaber, der er involveret i distribution af (sector-based screening):
 - Alkohol produktion/distribution (maks 5 % af omsætningen)
 - Spil/gambling (maks 5 % af omsætningen)
 - Tobak produktion/distribution (maks 5 % af omsætningen)
 - Pornografi/adult entertainment (maks 5 % af omsætningen)
 - Militærudstyr/military equipment (maks 5 % af omsætningen)
 - Elektricitet produceret ved afbrænding af kul, olie og/eller gas/power generation (maks 5 % af omsætningen)
6. Selskaber, der er involveret i distribution af (sector-based screening):
 - Fossile brændstoffer herunder kul, olie og/eller gas (maks 5 % af omsætningen)
7. Selskaber indenfor sektorerne (MSCI GICS koder):
 - Sector 10 ENERGY (inkl. alle underliggende Industry Groups, Industries og Sub-Industries)
 - Sector 15 MATERIALS (begrænset til Sub-Industry 15104020 Diversified Metals & Mining)
 - Sector 55 (UTILITIES (begrænset til Sub-Industry 55102010 Gas Utilities)

Afdelingen samarbejder med ISS-Ethix, der foretager screeninger og leverer eksklusionslister indeholdende selskaber som ekskluderes på baggrund af eksklusionskriterierne i punkterne 1 til 7. Screening af porteføljen foretages minimum to gange årligt.

Eksklusionskriterierne vil løbende blive evalueret og opdateret for at Afdelingens etiske profil så vidt mulig er tidssvarende og opfylder behovene hos investorer med særlige etiske krav og hensyn. En opdatering af eksklusionskriterierne kan ske i form af nye specifikke kriterier/screeninger og/eller selskabsspecifikke i de tilfælde hvor et specifikt kriterie ikke kan generaliseres. Det er rådgiverens ansvar at vedligeholde eksklusionskriterierne.

Bæredygtighed

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

Specielt for andelsklassen

Andelsklassen retter henvendelse til offentligheden.

Andelsklassen har ret til den fulde andel af afkastet af porteføljen samt afkastet af de klassespecifikke aktiver.

Andelsklassen er udloddende og bevisudstedende. Beviserne udstedes gennem og registreres i VP. Beviserne i Andelsklassen er ikke optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Udbyttet, som skal udloddes skal godkendes på Foreningens ordinære generalforsamling. De af generalforsamlingen vedtagne udbytter udbetales via VP.

Risikofaktorer

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

Benchmark

Afdelingen benytter et sammensat benchmark

- 70 % ICE BofAML US High Yield Excluding Energy, Metals & Mining Index, Hedged to DKK (Ticker: HXNM)
- 30 % ICE BofAML Euro High Yield Index, EUR (Ticker: HE00)

Bilag 1 – Depotgebyr

Tabel: Oversigt over depotgebyrer for Afdelingerne

Værditype	Depotgebyr
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	Udenlandske aktier: 0,11 %
SEB Emerging Market FX Basket AKL	Danske værdipapirer: 0,05 %
SEB Korte Obligationer AKL	Danske værdipapirer: 0,01 %
SEB Obligationer AKL	Danske værdipapirer: 0,01 %
SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL	Udenlandske aktier: 0,05 % Danske værdipapirer: 0,01 %
SEB Global HY Bonds SRI AKL	Værdipapirer: 0,05 %

Bilag 2 – Vederlag til investeringsrådgiver

Tabel: Vederlag til rådgiver

Afdeling	Vederlag ekskl. moms
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	0,900 %
SEB Emerging Market FX Basket AKL	0,500 %
SEB Korte Obligationer AKL	0,100 %
SEB Obligationer AKL	0,100 %
SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL	0,350 %*
SEB Global HY Bonds SRI AKL	0,650 %

*Afdelingen betaler derudover for levering af screening af porteføljen med udgangspunkt i "MSCI World Socially Responsible Index" et fast rådgivningshonorar til SEB på for tiden USD 19.000 for perioden 23. august til og med 22. august i det efterfølgende år. SEB viderebetaler efterfølgende beløbet til SEB Investment Management. Beløbet betales én gang om året sammen med afregningen af ordinært investeringsrådgivningshonorar for november måned.

Tabel: Formidlingsprovision

Andelsklasse	Formidlingsprovision
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P	0,600 %
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I	0,000 %
AKL SEB Emerging Market FX Basket D P	0,250 %
AKL SEB Emerging Market FX Basket D I	0,000 %
AKL SEB Korte Obligationer I	0,000 %
AKL SEB Obligationer P	0,500 %
AKL SEB Obligationer I	0,000 %
AKL SEB Nordamerika Aktier SRI II I	0,000 %
AKL SEB Global HY Bonds SRI I	0,000 %

Bilag 3 – Administrationsomkostninger

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

Tabel: Administrationsomkostninger til Investeringsforvaltningsselskabet angivet i %

Afdeling	Vederlag (%)	Minimumsvederlag
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	0,11	-
SEB Emerging Market FX Basket AKL	0,10 for AUM op til DKK 500 mio. 0,05 for AUM over DKK 500 mio.	-
SEB Korte Obligationer AKL	0,02	-
SEB Obligationer AKL	0,02	-
SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL	0,10	DKK 300.000
SEB Global HY Bonds SRI AKL	0,10	DKK 300.000

Tabel: Samlede administrationsomkostninger

Afdeling	Regnskab 2022 (t. DKK)			Regnskab 2023 (t. DKK)		
	Best.	IFS adm.	FT	Best.	IFS adm.	FT
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	16	3.260	18	3	481	9
SEB Emerging Market FX Basket AKL	16	485	8	14	382	3
SEB Korte Obligationer AKL	16	126	7	21	182	2
SEB Obligationer AKL	16	413	17	14	380	16
SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL	16	1.369	9	14	1.635	10
SEB Global HY Bonds SRI AKL	16	373	5	14	312	1

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

Bilag 4 – Andelenes stykstørrelser

Tabel: Stykstørrelse på andele i Andelsklasserne

Afdeling	Stykstørrelse
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P	DKK 1.000,00
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I	DKK 1.000,00
AKL SEB Emerging Market FX Basket D P	DKK 1.000,00
AKL SEB Emerging Market FX Basket D I	DKK 1.000,00
AKL SEB Korte Obligationer I	DKK 100,00*
AKL SEB Obligationer P	DKK 100,00
AKL SEB Obligationer I	DKK 100,00*
AKL SEB Nordamerika Aktier SRI II I	DKK 100,00

*Et medlem skal initialt investere for minimum DKK 1.000,00

Bilag 5 – Emissionstillæg og indløsningsfradrag

Tabel: Maksimale emissionstillæg

Andelsklasse	Emissionstillæg
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	0,00
SEB Emerging Market FX Basket AKL	0,00
SEB Korte Obligationer AKL	0,00
SEB Obligationer AKL	0,00
SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL	0,00
SEB Global HY Bonds SRI AKL	0,00

Tabel: Maksimale indløsningsfradrag

Andelsklasse	Indløsningsfradrag
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	0,00
SEB Emerging Market FX Basket AKL	0,00
SEB Korte Obligationer AKL	0,00
SEB Obligationer AKL	0,00
SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL	0,00
SEB Global HY Bonds SRI AKL	0,00

Bilag 6 – Nøgletal

Afdelingernes historiske nøgletal fremgår af nedenstående tabel.

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

SEB Emerging Market Equities (Hermes)

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Andelsklassens afkast (%)	25,90	12,91	2,78	-20,10	2,22
Benchmark afkast (%)	20,78	8,11	4,78	-14,87	6,37
Administrationsomkostninger (%)	1,72	1,75	1,71	1,72	1,80
Investorerne formue (t. DKK)	441.416	539.249	647.740	531.987	527.475
Nettoresultat (t. DKK)	102.730	55.964	10.815	-132.412	12.833

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Andelsklassens afkast (%)	26,71	13,74	3,41	-19,66	2,84
Benchmark afkast (%)	20,78	8,11	4,78	-14,87	6,37
Administrationsomkostninger (%)	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
Nettoresultat (t. DKK)	351.420	166.445	21.371	-539.316	36.544

SEB Emerging Market FX Basket AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Emerging Market FX Basket D P

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Andelsklassens afkast (%)	5,60	-10,04	2,40	0,11	3,42
Benchmark afkast (%)	7,78	-7,03	4,18	-1,06	5,02
Administrationsomkostninger (%)	0,93	0,98	1,01	1,06	1,04
Investorerne formue (t. DKK)	74.388	43.694	20.884	9.941	6.145
Nettoresultat (t. DKK)	3.281	-6.805	609	160	363

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Emerging Market FX Basket D I

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Andelsklassens afkast (%)	5,91	-9,77	2,74	0,54	3,80
Benchmark afkast (%)	7,78	-7,03	4,18	-1,06	5,02
Administrationsomkostninger (%)	0,64	0,67	0,67	0,69	0,67
Investorerne formue (t. DKK)	538.029	1.244.238	575.375	395.185	344.578
Nettoresultat (t. DKK)	77.917	-107.501	14.997	2.752	15.580

SEB Korte Obligationer AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Korte Obligationer I

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Andelsklassens afkast (%)	-0,62	-0,51	-1,42	-4,45	4,07
Benchmark afkast (%)	-0,46	-0,54	-0,51	-3,42	3,48
Udlodning i DKK pr. andel	0,20	0,00	0,00	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (%)	0,15	0,15	0,15	0,16	0,17
Investorerne formue (t. DKK)	564.173	414.682	786.183	523.830	245.526
Nettoresultat (t. DKK)	-5.221	-2.894	-6.200	-29.266	14.366

SEB Obligationer AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Obligationer P

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Andelsklassens afkast (%)	0,17	0,38	-3,15	-7,79	4,55
Benchmark afkast (%)	0,32	0,32	-1,55	-8,22	4,44
Udlodning i DKK pr. andel	0,60	0,00	0,00	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (%)	0,65	0,66	0,65	0,75	0,68
Investorerne formue (t. DKK)	691.358	457.159	435.943	36.828	35.650
Nettoresultat (t. DKK)	-1.270	1.653	-13.956	-23.820	1.583

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Obligationer I

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Andelsklassens afkast (%)	0,68	0,89	-2,66	-8,91	5,06
Benchmark afkast (%)	0,32	0,32	-1,55	-8,22	4,44
Udlodning i DKK pr. andel	1,10	0,30	0,00	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (%)	0,14	0,14	0,14	0,15	0,15
Investorerne formue (t. DKK)	2.926.633	2.366.070	2.349.405	1.760.947	2.148.056
Nettoresultat (t. DKK)	10.171	21.343	-69.416	-166.566	99.872

SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL

Tabel: Fem års nøgletal for AKL SEB Nordamerika Aktier SRI II I

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Andelsklassens afkast (%)	31,08	8,86	31,20	-17,12	21,39
Benchmark afkast (%)	32,22	9,93	31,62	-16,25	19,89
Udlodning i DKK pr. andel	10,00	7,20	17,90	9,00	9,00
Administrationsomkostninger (%)	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
Nettoresultat (t. DKK)	164.791	111.999	313.314	-237.028	308.891

SEB Global HY Bonds SRI AKL

Tabel: Fem års nøgletal for SEB Global HY Bonds SRI AKL

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Afdelingens afkast (%)	9,42	1,55	2,79	-13,12	8,42
Benchmark afkast (%)	12,03	4,85	3,32	-13,47	10,93
Udlodning i DKK pr. andel	1,40	4,00	0,00	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (%)	0,94	0,83	0,80	0,81	0,86
Investorerne formue (t. DKK)	163.901	335.393	426.972	401.232	104.790
Nettoresultat (t. DKK)	12.325	12.609	10.216	-54.738	17.359

Bilag 7 – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

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

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

Afdeling	Artikel 6	Artikel 8	Artikel 9
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL		X	
SEB Emerging Market FX Basket AKL	X		
SEB Korte Obligationer AKL		X	
SEB Obligationer AKL		X	
SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL		X	
SEB Global HY Bonds SRI AKL		X	

SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL

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

Produktnavn: Investeringsforeningen Wealth Invest SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300FRB0P1IW24WF43

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?



Ja



Nej



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



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



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



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



Det fremmer miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på **10 %**



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



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



med et socialt mål



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

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

EU-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.



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

Afdelingen fremmer både sociale og miljømæssige karakteristika, gennem eksklusion samt investering i selskaber med reducerede ESG-risici og/eller positive ESG-påvirkninger.

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

Afdelingen anvender følgende bæredygtighedsindikatorer til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, som Afdeling fremmer:

- Miljøindikatorer
 - Drivhusgasemissioner (GHG)
 - Kulstofaftryk
 - Eksponering overfor fossile brændstoffer
 - Energiforbrug fra ikke vedvarende energikilder
 - Vandintensitet
 - Affaldsintensitet
- Sociale indikatorer
 - Overtrædelse af UN Global Compact og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder
 - Kønsdiversitet i bestyrelser og omsætning af medarbejdere
- Aktivt ejerskab i form af engagements målt som en procentdel af afdelingens formue og som en procentdel af hvilke fremskridt der er sket i forhold til de objektive målsætninger, som er fastlagt af afdelingen.

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

Målene for de bæredygtige investeringer er at fremme opnåelse af minimum ét af FN's verdensmål eller bidrage til en reduktion af selskabers negative indvirkning på miljøet eller sociale forhold, ved at fremme selskabers bæredygtige udvikling ved investering i eksempelvis teknologi, frasalg af fossile brændstoffer med henblik på investering i mere vedvarende energi eller forbedringer af selskabernes ledelsespraksis.

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

Porteføljeforvalterens vurdering af de bæredygtige investeringer omfatter:

- hensyntagen til alle indikatorer for negative indvirkninger samt en vurdering af selskabets bæredygtighedsrisici, jf. nærmere nedenfor;
- screening for overtrædelser af OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, jf. også nedenfor, og

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

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

- identifikation af eventuelle væsentlige kontroverser, herunder, om selskabet på investeringstidspunktet har foretaget afhjælpende foranstaltninger med henblik på at forhindre tilsvarende væsentlige kontroverser i fremtiden.

Såfremt et selskab anses for at gøre væsentlig skade på et bæredygtigt mål, diskvalificeres investeringen som bæredygtig investering.

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

Ikke relevant.

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

Afdelingen undgår - via kvalitative og kvantitative vurderinger baseret på tilgængelige data - investering i selskaber, der overtræder OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og UN Guiding Principles om virksomheder og menneskerettigheder, herunder også ILO-erklæringen om grundlæggende principper og rettigheder på arbejdspladsen og ILO's otte grundlæggende konventioner om den internationale menneskerettighedslov.

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

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

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



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



Ja



Nej

Afdelingen tager højde for de vigtigste negative påvirkninger af bæredygtighedsfaktorer. Disse vurderes ud fra kvalitative og kvantitative assessments med henblik på at sikre, at Afdelingen ikke er eksponeret overfor bæredygtighedsrisici som ikke identificeres. Afdelingen tager ligeledes højde for de

vigtigste negative påvirkninger af bæredygtighedsfaktorer gennem proprietær analyse fra EOS af Federated Hermes samt tredjeparts dataleverandører som ISS, CDP, MSCI, Sustainalytics og Trucost.

Information vedrørende de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer inkluderes i Afdelingens periodiske rapport.



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingen investerer globalt i emerging markets. I investeringsprocessen interageres ESG faktorer, der har til formål at fremme miljømæssige eller sociale karakteristika gennem:

ESG integration

Afdelingens porteføljeforvalter foretager analyser baseret på kvantificerede ESG-målinger samt gennem kvalitative gennemgange af ESG spørgsmål indhentet gennem direkte kontakt med selskaberne. Dette omfatter, men er ikke begrænset til, specifikke miljøkarakteristika, herunder virksomheds kulstofintensitet (ton af scope 1 og 2 drivhusgasser pr. \$m salg), samt sociale karakteristika såsom kønsdiversitet i bestyrelsen og medarbejderudskiftning. Ud fra denne vurdering foretrækkes selskaber med reducerede ESG-risici, og som overholder porteføljeforvalterens politik for god ledelsespraksis, jf. nærmere nedenfor.

Engagement

Afdelingens porteføljeforvalter anvender kvantitativ og kvalitativ "engagement insights" fra EOS af Federated Hermes¹ samt udvalgte aktivt ejerskab services. Hvor der identificeres bæredygtighedsrisici, indledes enten direkte engagement eller engagement via EOS af Federated Hermes med selskabet med henblik på at adressere de identificerede risici. Engagement foregår via møde med selskabets bestyrelse eller ved udøvelse af stemmerettigheder. Ved engagement anvendes en fire-trins tilgang med henblik på at: i) rejse problematikken direkte i selskabet; ii) bekræfte at selskabet anerkender problematikken, herunder at denne skal løses; iii) en plan for løsning udarbejdes og iii) at planen gennemføres tilfredsstillende. Såfremt et selskab ikke indvilliger i forestående kan det medfølge frasalg af det pågældende selskab.

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

De bindende elementer i Afdelingen omfatter begrænsning af investeringer i følgende selskaber:

- Selskaber med omsætning fra aktiviteter inden for kontroversielle våben
- Selskaber med omsætning fra produktion af våben
- Selskaber med mere end 5% af omsætningen fra distribution af våben

¹ <https://www.hermes-investment.com/dk/en/professional/eos-stewardship/>

- Selskaber med omsætning fra produktion af tobaksvarer
- Selskaber med mere end 5% af omsætningen inden for tobaksindustrien
- Selskaber med mere end 10% af omsætningen fra udvinding af ukonventionelle fossile brændstoffer, herunder termisk kul, shale energi, oliesand, arktisk olie og gas.

Derudover ekskluderer Afdelingen selskaber, der overtræder principperne i UN Global Compact.

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

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

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

Det er en integreret del af Afdelingens tilgang til ESG at investere forsvarligt, hvorfor ESG-forholdene er en aktiv del af investeringsudvælgelsen, herunder god selskabsledelse. God selskabsledelse omfatter faktorer såsom ledelsesstrukturer, medarbejderforhold, personaleaf lønning af medarbejdere og overholdelse af skattereglerne og vurderes med udgangspunkt i Porteføljeforvalterens proprietære corporate governance tool, samt ved kvalitativ analyse baseret på data fra EOS af Federed Hermes og Porteføljeforvalterens egen research.

Et selskab anses for at følge god ledelsespraksis hvis forestående faktorer: i) opfylder et af følgende kriterier:

- Selskabets ledelse er i overensstemmelse med best practice som defineret af EOS at Federed Hermes;
- Selskabets ledelse er på linje med peers i både industrien og/eller regionen under hensyntagen til selskabets størrelse, samt hvordan dette måtte påvirke selskabet på sigt, eller
- Porteføljeforvalteren og/eller EOS at Federed Hermes er i dialog med selskabet for at adressere forbedringer af selskabets ledelsespraksis, jf. også nærmere ovenfor

eller: ii) når det Porteføljeforvalteren samlet set vurderer, at selskabet opfylder ovenstående kriterier i en tilstrækkelig grad.

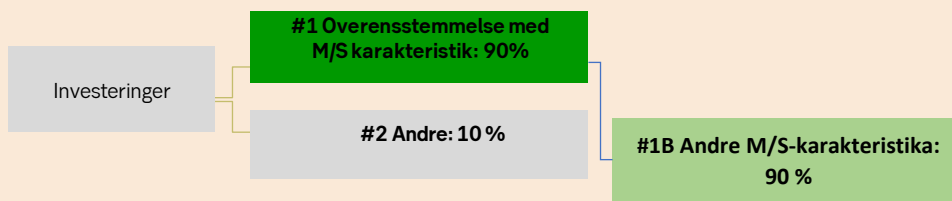
God ledelsespraksis

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



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Mindst 90% af Afdelingens investeringer er i overensstemmelse med miljømæssige eller sociale karakteristika.



Aktivallokering
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

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

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

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

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

Afdelingen anvender derivater, men ikke til opnåelse af miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

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

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



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

- ☐ Ja
- ☐ Indenfor fossil gas
- ☐ Indenfor atomenergi
- ☒ Nej

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

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

- **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiver og mulighedsskabende aktiviteter?**
Minimumsandelen er 0%.



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

Minimumsandelen er 0%.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Minimumsandelen er 0 %.



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

Masterinstituttet kan indeholde kontanter og derivater til effektiv porteføljestyring.

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" har ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.



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

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.



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

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

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstederne:

www.wealthinvest.dk

https://www.morganstanley.com/im/publication/msinvf/regulatorypolicy/sfdrwebsite_msi_nvf_globalopp_en.pdf

SEB Korte Obligationer AKL

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

Produktnavn: Investeringsforeningen Wealth Invest SEB Korte Obligationer AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300KCT21FH0VQO787

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?



Ja



Nej



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



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



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



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



Det fremmer miljømæssige/socialt (M/S)

karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på 0 %



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



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



med et socialt mål



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

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

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

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



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

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til definitionen fremsat i artikel 8 under SFDR.

Miljømæssige og sociale karakteristika fremmet af fonden omfatter aktivt ejerskab og eksklusion.

Aktivt ejerskab

Afdelingen søger at påvirke selskaber i en mere bæredygtig retning. Dette omfatter at adoptere nye forretningsmodeller, reducere selskabets udledninger eller forbedre sociale forhold i værdikæden. Dette kan opnås gennem direkte dialog med selskaber, via samarbejde med andre kapitalforvaltere eller partnere eller via initiativer for samarbejde. Dette kan ydermere opnås ved afstemning på generalforsamlinger ved at støtte eller modsætte så forskellige direktionsforslag.

Eksklusion

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

Afdelingen kan investere i selskaber, der betragtes som værende transitionsselskaber i overensstemmelse med underrådgiverens bæredygtighedspolitik.

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

Afdelingen anvender følgende bæredygtighedsindikatorer til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, som Afdelingen fremmer:

1. Indledende møder med realkreditudstedere

Den vigtigste bæredygtighedsindikator er antallet af realkreditudstedere, der har forpligtet sig til at fremme ESG-karakteristika. Afdelingen sigter mod, at 100% af realkreditudstederne har forpligtet sig til at fremme ESG-karakteristika, og at dette mål er nået inden udgangen af 2023.

2. Grønne obligationer

Den vigtigste bæredygtighedsindikator er mængden af grønne obligationer på det danske marked. Afdelingen sigter mod at have mindst 20% grønne obligationer på det danske marked, og dette mål forventes at blive gradvist opnået inden 2033. Grønne obligationer er obligationer forbundet med investeringer, der sigter mod at reducere klima- og miljøpåvirkning og bidrage til bæredygtig udvikling.

3. Udstederes CO₂-udledninger

Afdelingen bestræber sig på at påvirke udstederne til at reducere deres beregnede CO₂-udledninger med 50%. Den vigtigste bæredygtighedsindikator er de samlede CO₂-udledninger for universet af danske realkreditobligationer, som Afdelingen ejer. Afdelingen sigter mod at reducere denne samlede mængde med 50% inden udgangen af 2033.

Med udviklingen af tilgængelige data vedrørende ESG-relaterede faktorer forventer

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

Forvaltningsselskabet at kunne fastsætte kvantitative mål for disse parametre i fremtiden for Afdelingen. Dette vil omfatte andelen af grønne obligationer/lån og andelen af lån til ESG-relaterede formål.

Påvirke udstederne i en mere bæredygtig retning:

Dette måles ud fra antallet af udstedere, der er genstand for engagement, enten direkte eller gennem samarbejdsinitiativer.

4. Eksklusion

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 negativ indvirkning på klimaet

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

Ikke relevant

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

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

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

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



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

☒ Ja

☐ Nej

Afdelingen tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger (Principal Adverse Impacts) på bæredygtighedsfaktorer.

På eksklusionsbasis

Fra Annex 1 – Tabel 1 i CDR (EU) 2022/1288:

- PAI 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer
- PAI 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder.
- PAI 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)

Oplysninger om afdelingens investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsforhold rapporteres i Foreningens årsrapport.



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Den investeringsstrategi, der anvendes til at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika for afdelingen, er de samme elementer, der beskrives i afsnittet "miljømæssige –og sociale karakteristika" ovenfor. For så vidt angår afdelingens øvrige investeringsstrategi henvises til prospektet.

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

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

De bindende elementer i investeringsstrategien er:

- 1) Overholdelse af forvaltningsselskabets eksklusionspolitik, som er beskrevet i det foregående spørgsmål. Afdelingen vil ikke have eksponering mod udelukkede virksomheder baseret på:
 - Overtrædelser af internationale normer og standarder
 - Drift inden for kontroversielle sektorer eller forretningsområder
 - Udstederes eksponering for fossile brændstoffer og andre aktiviteter med negativ miljøpåvirkning

Forvaltningsselskabets eksklusioner er beskrevet i bæredygtighedspolitikken, der kan findes på SEB IM Sustainability Approach <https://sebgrouper.com/about-us/our-business/our-divisions/seb-investment-management/our-sustainability-approach>.

- 2) Dialoger om engagement:
 - Afdelingen forpligter sig til at føre dialoger med mindst 80% af porteføljeadstederne hvert år.

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

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

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

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korruption så som FN Global Compact og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

God ledelsespraksis

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

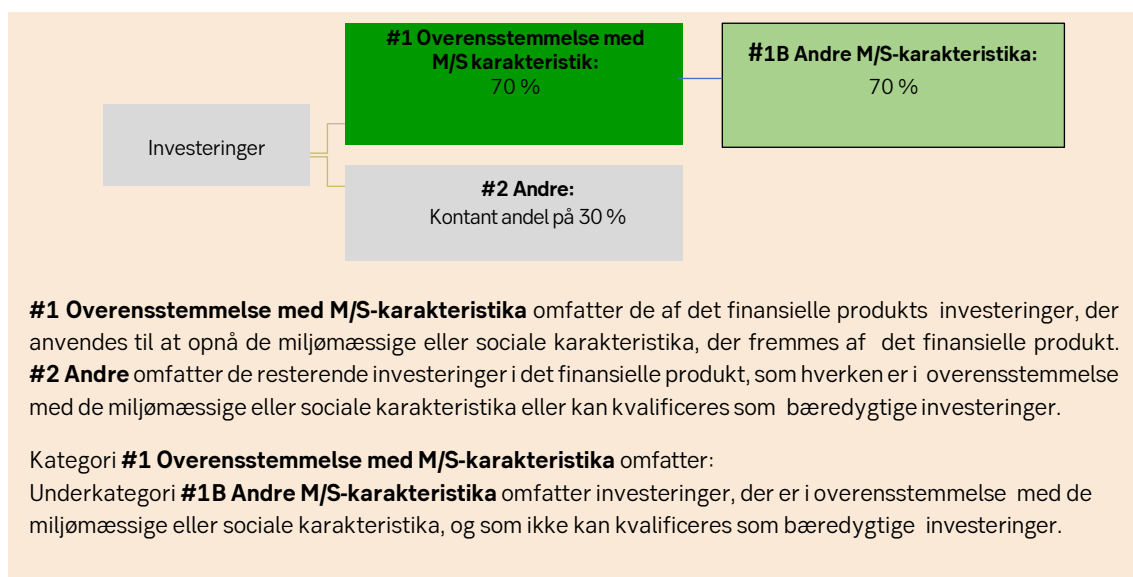


Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Mindst 70% af Afdelingens investeringer er i overensstemmelse med miljømæssige eller sociale karakteristika.

Aktivallokering

beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



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

Afdelingen anvender ikke derivater.



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

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

Afdelingen kan fortsat have investeringer der opfylder taksonomiens krav. Andelen af sådanne investeringer vil blive rapporteret i Afdelingens årsrapportering.

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter

- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.

- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

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



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

- ☐ Ja
- ☐ Indenfor fossil gas
- ☐ Indenfor atomenergi

☒ Nej

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

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

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

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

Minimumsandelen er 0%.



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

Minimumsandelen er 0%.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Minimumsandelen er 0 %.



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

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" består af likvide midler og/eller likvide beholdninger, statsobligationer/suveræne obligationer eller ETF'er. Disse investeringer anvendes til afdækning, likviditet og effektiv porteføljestyling, mens likvide midler bruges som tilknyttede likvide aktiver.

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" har ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.



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

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

Reference benchmarks

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

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

www.wealthinvest.dk

Mere information om investeringsrådgivers bæredygtighedspolitik kan findes her:

[Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgroup.com\)](https://sebgroup.com/en/our-sustainability-approach-at-investment-management)

SEB Obligationer AKL

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

Produktnavn: Investeringsforeningen Wealth Invest SEB Obligationer AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493008QKSJL0FJODH81

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?



Ja



Nej



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



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



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



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



Det fremmer miljømæssige/socialt (M/S)

karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på 0 %



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



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



med et socialt mål



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

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

EU-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.



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

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til definitionen fremsat i artikel 8 under SFDR.

Miljømæssige og sociale karakteristika fremmet af fonden omfatter aktivt ejerskab og eksklusion.

Aktivt ejerskab

Afdelingen søger at påvirke selskaber i en mere bæredygtig retning. Dette omfatter at adoptere nye forretningsmodeller, reducere selskabets udledninger eller forbedre sociale forhold i værdikæden. Dette kan opnås gennem direkte dialog med selskaber, via samarbejde med andre kapitalforvaltere eller partnere eller via initiativer for samarbejde. Dette kan ydermere opnås ved afstemning på generalforsamlinger ved at støtte eller modsætte så forskellige direktionsforslag.

Eksklusion

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

Afdelingen kan investere i selskaber, der betragtes som værende transitionsselskaber i overensstemmelse med underrådgiverens bæredygtighedspolitik.

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

Afdelingen anvender følgende bæredygtighedsindikatorer til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, som Afdelingen fremmer:

1. Indledende møder med realkreditudstedere

Den vigtigste bæredygtighedsindikator er antallet af realkreditudstedere, der har forpligtet sig til at fremme ESG-karakteristika. Afdelingen sigter mod, at 100% af realkreditudstederne har forpligtet sig til at fremme ESG-karakteristika, og at dette mål er nået inden udgangen af 2023.

2. Grønne obligationer

Den vigtigste bæredygtighedsindikator er mængden af grønne obligationer på det danske marked. Afdelingen sigter mod at have mindst 20% grønne obligationer på det danske marked, og dette mål forventes at blive gradvist opnået inden 2033. Grønne obligationer er obligationer forbundet med investeringer, der sigter mod at reducere klima- og miljøpåvirkning og bidrage til bæredygtig udvikling.

3. Udstederes CO2-udledninger

Afdelingen bestræber sig på at påvirke udstederne til at reducere deres beregnede CO2-udledninger med 50%. Den vigtigste bæredygtighedsindikator er de samlede CO2-udledninger for universet af danske realkreditobligationer, som Afdelingen ejer. Afdelingen sigter mod at reducere denne samlede mængde med 50% inden udgangen af 2033.

Med udviklingen af tilgængelige data vedrørende ESG-relaterede faktorer forventer

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

Forvaltningsselskabet at kunne fastsætte kvantitative mål for disse parametre i fremtiden for Afdelingen. Dette vil omfatte andelen af grønne obligationer/lån og andelen af lån til ESG-relaterede formål.

Påvirke udstederne i en mere bæredygtig retning:

Dette måles ud fra antallet af udstedere, der er genstand for engagement, enten direkte eller gennem samarbejdsinitiativer.

4. Eksklusion

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 negativ indvirkning på klimaet

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

Ikke relevant

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

Ikke relevant.

De vigtigste negative indvirkninger er

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

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

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

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



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

☒ Ja

☐ Nej

Afdelingen tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger (Principal Adverse Impacts) på bæredygtighedsfaktorer.

På eksklusionsbasis

Fra Annex 1 – Tabel 1 i CDR (EU) 2022/1288:

- PAI 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer
- PAI 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder.
- PAI 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)

Oplysninger om afdelingens investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsforhold rapporteres i Foreningens årsrapport.

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



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Den investeringsstrategi, der anvendes til at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika for afdelingen, er de samme elementer, der beskrives i afsnittet "miljømæssige –og sociale karakteristika" ovenfor. For så vidt angår afdelingens øvrige investeringsstrategi henvises til prospektet.

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

De bindende elementer i investeringsstrategien er:

- 1) Overholdelse af forvaltningsselskabets eksklusionspolitik, som er beskrevet i det foregående spørgsmål. Afdelingen vil ikke have eksponering mod udelukkede virksomheder baseret på:
 - Overtrædelser af internationale normer og standarder
 - Drift inden for kontroversielle sektorer eller forretningsområder
 - Udstederes eksponering for fossile brændstoffer og andre aktiviteter med negativ miljøpåvirkning

Forvaltningsselskabets eksklusioner er beskrevet i bæredygtighedspolitikken, der kan findes på SEB IM Sustainability Approach <https://sebgroupp.com/about-us/our-business/our-divisions/seb-investment-management/our-sustainability-approach>.

- 2) Dialoger om engagement:
 - Afdelingen forpligter sig til at føre dialoger med mindst 80% af porteføljeudstederne hvert år.

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

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

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

Forvaltningsselskabet sikrer god governance af værdipapirerne i det finansielle produkt, delvis ved eksklusioner og screening baseret på følgende:

Sektorscreening

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korruption såsom FN Global Compact og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

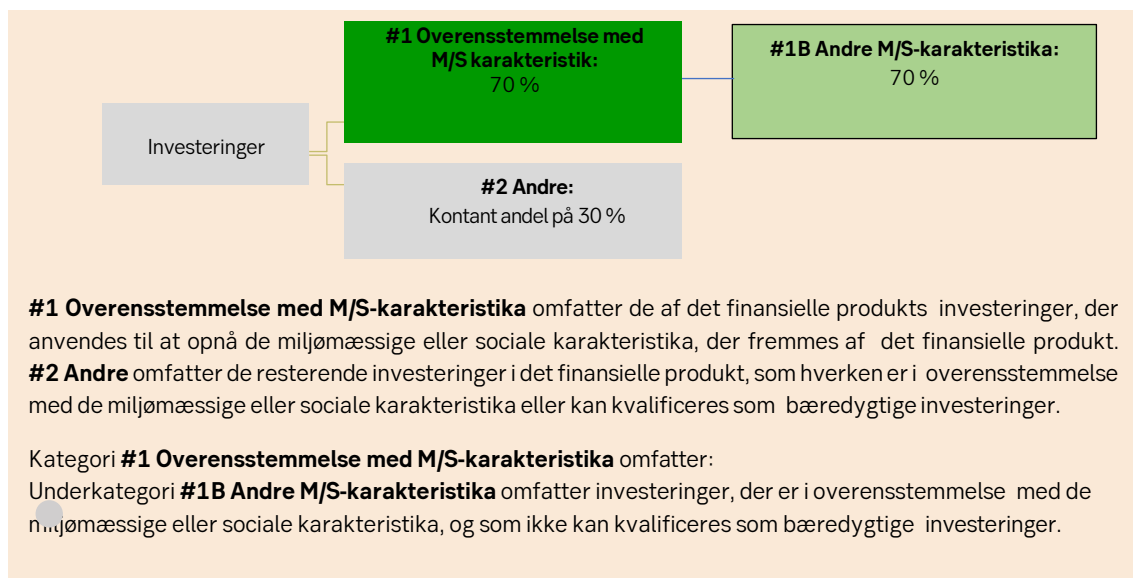
God ledelsespraksis omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Mindst 70% af Afdelingens investeringer er i overensstemmelse med miljømæssige eller sociale karakteristika.

Aktivallokering
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



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

Afdelingen anvender ikke derivater.



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

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

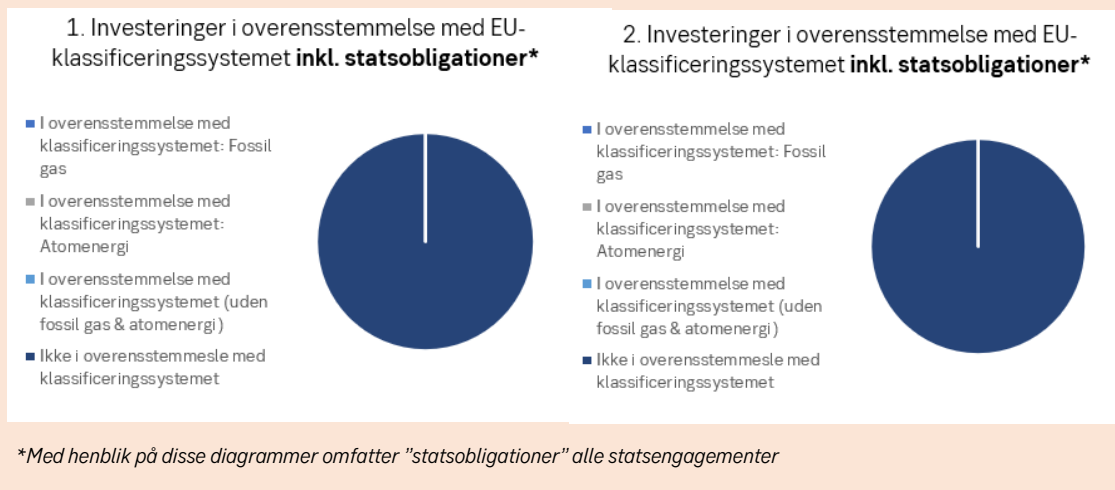
Afdelingen kan fortsat have investeringer, der opfylder Taksonomiens krav. Andelen af sådanne investeringer vil blive rapporteret i Foreningens årsrapport.

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

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

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

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



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

- ☐ Ja
- ☐ Indenfor fossil gas
- ☐ Indenfor atomenergi

☒ Nej

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

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

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

Minimumsandelen er 0%.



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

Minimumsandelen er 0%.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Minimumsandelen er 0 %.



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

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" består af likvide midler og/eller likvide beholdninger, statsobligationer/suveræne obligationer eller ETF'er. Disse investeringer anvendes til afdækning, likviditet og effektiv porteføljestyling, mens likvide midler bruges som tilknyttede likvide aktiver.

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" har ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.



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

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

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

Ikke relevant.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

www.wealthinvest.dk

Mere information om investeringsrådgivers bæredygtighedspolitik kan findes her:

[Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgroup.com\)](https://sebgroup.com/en/our-sustainability-approach-at-investment-management)

SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL

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

Produktnavn: Investeringsforeningen Wealth Invest SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493000P2UDDWBBYI90

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?



Ja



Nej



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



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



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



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



Det fremmer miljømæssige/sociale (M/S)

karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på 0 %



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



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



med et socialt mål



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

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

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

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



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

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til definitionen fremsat i artikel 8 under SFDR.

Miljømæssige og sociale karakteristika fremmet af fonden omfatter aktivt ejerskab og eksklusion.

Aktivt ejerskab

Afdelingen søger at påvirke selskaber i en mere bæredygtig retning. Dette omfatter at adoptere nye forretningsmodeller, reducere selskabets udledninger eller forbedre sociale forhold i værdikæden. Dette kan opnås gennem direkte dialog med selskaber, via samarbejde med andre kapitalforvaltere eller partnere eller via initiativer for samarbejde. Dette kan ydermere opnås ved afstemning på generalforsamlinger ved at støtte eller modsætte så forskellige direktionsforslag.

Eksklusion

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

Afdelingen kan investere i selskaber, der betragtes som værende transitionsselskaber i overensstemmelse med underrådgiverens bæredygtighedspolitik.

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

Afdelingen anvender følgende bæredygtighedsindikatorer til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, som Afdeling fremmer:

- Udelukkelse af udstedere, der overtræder internationale normer og standarder:
Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund
- Udelukkelse af udstedere, der opererer i kontroversielle sektorer eller forretningsområder:
Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund
- Udelukkelse af udstedere, der er eksponeret for fossile brændstoffer eller andre aktiviteter med negativ indvirkning på miljøet:
Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund
- Påvirke udstederne i en mere bæredygtig retning:
Måles på antallet af virksomheder, der er søgt påvirket via aktivt ejerskab, enten direkte eller sammen med andre investorer

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

Ikke relevant.

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

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

Ikke relevant.

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

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

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

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



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

☒ Ja.

☐ Nej

Afdelingen tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger (Principal Adverse Impacts) på bæredygtighedsfaktorer.

På eksklusionsbasis

Fra Annex 1 – Tabel 1 i CDR (EU) 2022/1288:

- PAI 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer
- PAI 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder.
- PAI 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition,

kemiske våben og biologiske våben)

Oplysninger om afdelingens investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsforhold rapporteres i Foreningens årsrapport.



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Den investeringsstrategi, der anvendes til at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika for afdelingen, er de samme elementer, der beskrives i afsnittet "miljømæssige – og sociale karakteristika" ovenfor. For så vidt angår afdelingens øvrige investeringsstrategi henvises til prospektet.

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

Der henvises til afsnittet "afdelingens miljømæssige- og sociale karakteristika" ovenfor. Alle elementer i strategien er bindende.

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

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

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

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korruption så som UN Global Compact og OECD guidelines for Multinational Enterprises.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

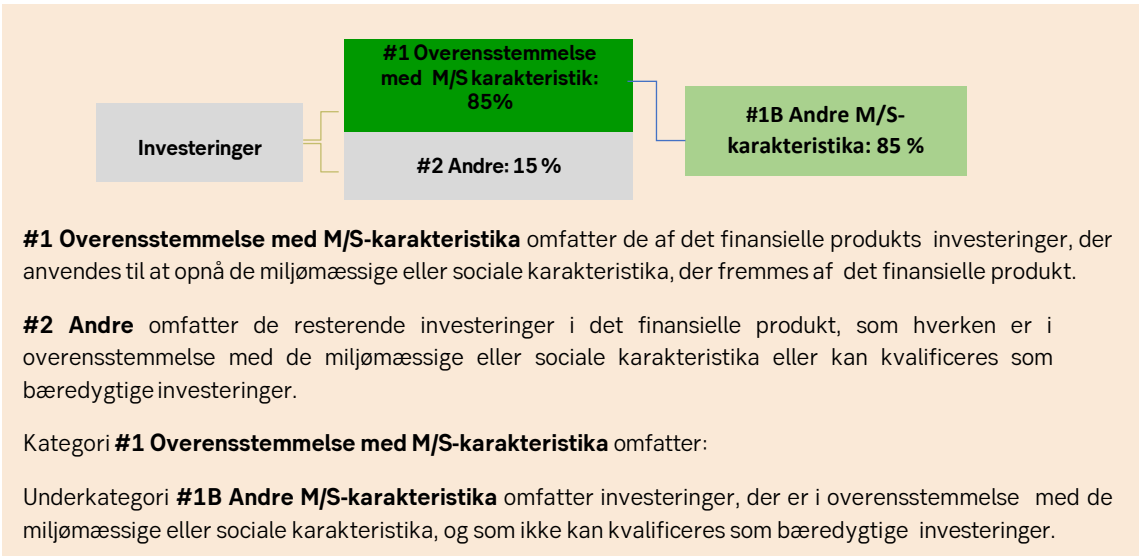
Mindst 85 % af fondens investeringer er tilpasset de miljømæssige eller sociale karakteristika.

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

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

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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



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



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



Afdelingen tager endnu ikke hensyn til Taksonomiens kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter og Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske

aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien anses derfor for at være 0%.

Afdelingen kan fortsat have investeringer, der opfylder Taksonomiens krav. Andelen af sådanne investeringer vil blive rapporteret i Foreningens årsrapport.

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

☐ Ja

☐ Indenfor fossil gas

☐ Indenfor atomenergi

☒ Nej

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

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

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

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

Minimumsandelen er 0%.



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

Minimumsandelen er 0%.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Minimumsandelen er 0%.



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

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" omfatter kontanter.

Kategorien "2# Andre" har ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.



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

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

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

Ikke relevant.

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

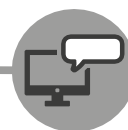
Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på:

[IFS SEBinvest | SEB](#)

Mere information om investeringsrådgivers bæredygtighedspolitik kan findes her:

[Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgrou.com\)](#)

SEB Global HY Bonds SRI AKL

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

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

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

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

Produktnavn: Investeringsforeningen Wealth Invest SEB Global HY Bonds SRI AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493004FJJ8FDFM08E35

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?



Ja



Nej



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



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



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



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



Det fremmer miljømæssige/sociale (M/S)

karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på **20 %**



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



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



med et socialt mål



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



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

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til definitionen fremsat i artikel 8 under SFDR.

Miljømæssige og sociale karakteristika fremmet af fonden omfatter aktivt ejerskab og eksklusion.

Aktivt ejerskab

Afdelingen søger at påvirke selskaber i en mere bæredygtig retning. Dette omfatter at adoptere nye forretningsmodeller, reducere selskabets udledninger eller forbedre sociale forhold i værdikæden. Dette kan opnås gennem direkte dialog med selskaber, via samarbejde med andre kapitalforvaltere eller partnere eller via initiativer for samarbejde. Dette kan ydermere opnås ved afstemning på generalforsamlinger ved at støtte eller modsætte så forskellige direktionsforslag.

Eksklusion

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

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

Afdelingen anvender følgende bæredygtighedsindikatorer til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, som Afdeling fremmer:

- Udelukkelse af udstedere, der overtræder internationale normer og standarder:
Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund
- Udelukkelse af udstedere, der opererer i kontroversielle sektorer eller forretningsområder:
Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund
- Udelukkelse af udstedere, der er eksponeret for fossile brændstoffer eller andre aktiviteter med negativ indvirkning på miljøet:
Måles ved antallet af udstedere, der er udelukket på denne baggrund
- Integration af bæredygtighed i udsteders løbende forretningsmodel og strategi:
Måles ved ESG-score baseret på SIMS-S-analyseværktøjet
- Påvirke udstederne i en mere bæredygtig retning:
Måles på antallet af virksomheder, der er søgt påvirket via aktivt ejerskab, enten direkte eller sammen med andre investorer

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

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

Målet for de bæredygtige investeringer er at bidrage til FN's 17 verdensmål.

Miljømæssige verdensmål

SDG 6: Rent vand og sanitet

SDG 7: Bæredygtig energi

SDG 9: Industri, innovation og infrastruktur

SDG 11: Bæredygtige byer og lokalsamfund

SDG 12: Ansvarligt forbrug og produktion

SDG 13: Klima-indsats

SDG 14: Livet i havet

SDG 15: Livet på land

Sociale verdensmål

SDG 1: Afskaf fattigdom

SDG 2: Stop sult

SDG 3: Sundhed og trivsel

SDG 4: Kvalitet i uddannelse

SDG 5: Ligestilling mellem kønnene

SDG 8: Anstændige jobs og økonomisk vækst

SDG 10: Mindre ulighed

SDG 16: Fred, retfærdighed og stærke institutioner

SDG 17: Partnerskaber for handling

Afdelingen vil klassificere en udsteder som bæredygtig, hvis udstederen på grundlag af data fra eksterne dataleverandører, eller ud fra fundamental analyse, opfylder en eller flere af følgende betingelser:

1. Mindst 10% af deres omsætning er taksonomi-aligned
2. Mindst 20% af deres omsætning bidrager til FN's verdensmål
3. Bedre end andre selskaber i sektoren og regionen baseret på deres CO2-emissioner ud fra kvantitative målinger
4. Bedre end andre selskaber i sektoren og regionen baseret på deres kønsdiversitet ud fra kvantitative målinger
5. Bedre end andre selskaber i sektoren og regionen baseret på effektiv ressourceanvendelse så som vandforbrug, råvareforbrug eller affaldsgenerering ud fra kvantitative målinger
6. Ud fra fundamental analyse vurderet til at bidrage til de ovenstående mål.

ESG-mærkede obligationer, f.eks. grønne, sociale, bæredygtigheds- eller bæredygtighedsrelaterede obligationer, klassificeres og regnes for bæredygtige, da deres anvendelse bidrager til det miljømæssige og/eller sociale mål. Afdelingen har indført procedurer til at sikre, at de ESG-mærkede obligationer, som afdelingen investerer i, er i overensstemmelse med de relevante principper for hver obligation, såsom Green Bond Principles ("GBP"), Social Bond Principle ("SBP"), Sustainability

Bond Guidelines ("SBG"), Sustainability-Linked Bond Principles ("SLBP") fra International Capital Market Association ("ICMA") eller lignende organisationer.

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

Udstedere er udelukket fra investering, hvis de:

- ikke overholder internationale normer og standarder
- opererer i kontroversielle sektorer og forretningsområder
- er eksponeret for fossile brændstoffer eller andre aktiviteter med negativ indvirkning på miljøet

Investeringerne screenes også for skævvridning/obstruktion i forhold til FN's verdensmål. I alvorlige tilfælde kan dette føre til udelukkelse fra afdelingens bæredygtige investeringsunivers.

Endelig vil hver bæredygtig investering blive fundamentalt analyseret for, om den gør væsentlig skade på andre miljømæssige eller socialt bæredygtige investeringsmål. Til det formål har afdelingens forvalter udviklet interne værktøjer og processer til at vurdere og overveje de negative konsekvenser af indikatorerne for de væsentligste negative indvirkninger ("PAI") i bilag I til CDR 2022/1288.

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

Følgende væsentlige negative indvirkninger (PAI) fra tabel 1 – bilag 1 til CDR (EU) 2022/1288 - tages i betragtning via afdelingens eksklusionspolitik:

- PAI 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i den fossile sektor
- PAI 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder
- PAI 14: Eksponering for kontroversielle våben

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

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder via både de normbaserede eksklusionskriterier, der er angivet i afdelingens bæredygtighedspolitik.

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

Normbaserede eksklusionskriterier betyder, at afdelingen forventer, at udstedere overholder internationale love og konventioner som:

- FN's principper for ansvarlige investeringer
- FN's Global Compact, OECD's retningslinjer for multinationale selskaber
- FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettighederne, herunder de principper og rettigheder, der er fastsat i de otte grundlæggende konventioner, der er identificeret i Den Internationale Arbejdsorganisations erklæring om grundlæggende principper og rettigheder på arbejdspladsen og den internationale menneskerettighedslov.

Udstedere med bekræftet overtrædelse betragtes ikke som bæredygtige.

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

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

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



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

- ☒ Ja – der henvises til afsnittet ovenfor "Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?".
- ☐ Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Den investeringsstrategi, der anvendes til at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika for afdelingen, er de samme elementer, der beskrives i afsnittet "miljømæssige – og sociale karakteristika" ovenfor. For så vidt angår afdelingens øvrige investeringsstrategi henvises til prospektet.

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

Der henvises til afsnittet "afdelingens miljømæssige- og sociale karakteristika" ovenfor. Alle elementer i strategien er bindende.

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

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

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

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

Afdelingen sikrer god ledelsespraksis i de selskaber, der investeres i, gennem overvågning af selskabernes overholdelse af internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder samt forretningsetik og korruption så som FN Global Compact og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

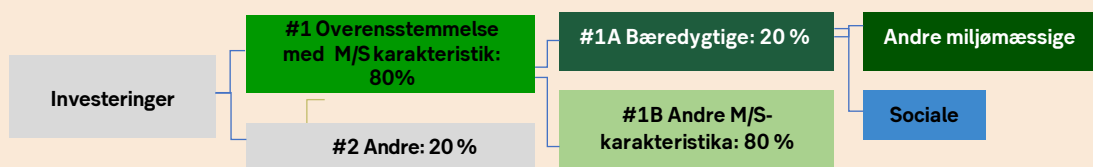
God ledelsespraksis omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Minimum 80% af afdelingen er tilpasset de miljømæssige eller sociale karakteristika. Afdelingen planlægger at have minimum 20% bæredygtige investeringer.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



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

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

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

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

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

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

Afdelingen anvender ikke derivater til opnåelse af miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

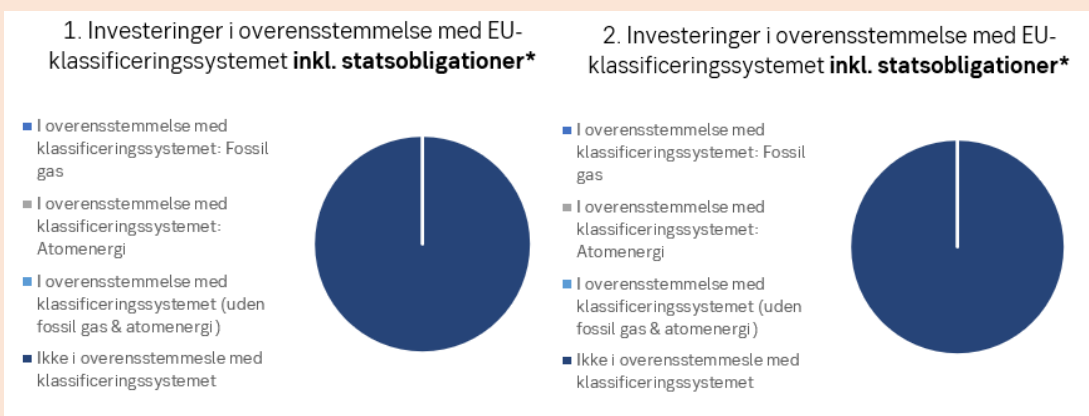
Afdelingen tager endnu ikke hensyn til Taksonomiens kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter og Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien anses derfor for at være 0 %.

Afdelingen kan fortsat have investeringer, der opfylder Taksonomiens krav. Andelen af sådanne investeringer vil blive rapporteret i Foreningens årsrapport.

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

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

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



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

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

- ☐ Ja
- ☐ Indenfor fossil gas
- ☐ Indenfor atomenergi
- ☒ Nej

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

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

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

Minimumsandelen er 0%.



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

Minimumsandelen er 0%.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Minimumsandelen er 1%, da summen af bæredygtige investeringer med et socialt eller miljømæssigt mål tilsammen vil have en minimumsandel på 20%.



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

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" er likvide beholdninger, statsobligationer, derivater eller ETF'er og anvendes til afdækning og likviditet, mens kontanterne anvendes i betydningen accessoriske likvide aktiver.

Investeringerne i kategorien "#2 Andre" har ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.



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

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.



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

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

Ikke relevant.

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

- **Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?**
Ikke relevant.
- **Hvordan adskiller det angivne indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?**
Ikke relevant.
- **Hvor kan man finde den metode, der er anvendt til beregning af det angivne indeks?**
Ikke relevant.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstederne:

www.wealthinvest.dk

Mere information om investeringsrådgivers bæredygtighedspolitik kan findes her:
[Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgroup.com\)](#)