

Investeringsforeningen Wealth Invest

Prospekt for afdelingerne

I&T Obligationer KL

I&T Globale Aktier ESG Select

I&T Nordiske Aktier Large Cap

Prospektet er offentliggjort den 12. januar 2026

Indholdsfortegnelse

Basisoplysninger	3
Depotselskab	7
Risikofaktorer og -rammer	9
Politik for Samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici	14
Omkostninger og samarbejdsaftaler	16
Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger	19
Udbud og tegning af andele	20
Indløsning af andele	21
Offentliggørelse af priser	22
Andelenes rettigheder	23
Øvrige oplysninger	24
Afdelingsbeskrivelse	25
I&T Obligationer KL	25
I&T Globale Aktier ESG Select	27
I&T Nordiske Aktier Large Cap	29
Bilag 1 – Administrationsomkostninger	31
Bilag 2 – Emissionstillæg og indløsningsfradrag	32
Bilag 3 – Nøgletal	33
Bilag 4 – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger	34
I&T Globale Aktier ESG Select	35

Basisoplysninger

Navn og adresse

Investeringsforeningen Wealth Invest (herefter "Foreningen")

Bernstorffsgade 50

1577 København V

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

Registreringsnumre

Finanstilsynet: FT-nr. 11.177

Erhvervsstyrelsen: CVR-nr. 34 48 13 77

Stiftelse

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

Foreningen har følgende afdelinger og andelsklasser:

Tabel: Afdelinger og andelsklasser i Investeringsforeningen Wealth Invest

Afdelingsnavn	SE nr.	Stiftelse	ISIN	Børsnoteret
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	34 18 80 09	07-02-2012		
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P	33 47 21 61	23-05-2012	DK0060437630	
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I	35 45 54 50	06-04-2017	DK0060813202	
SEB Emerging Market FX Basket AKL	33 47 90 26	29-08-2012		
AKL SEB Emerging Market FX Basket D I	35 45 54 69	06-04-2017	DK0060813392	
SEB Korte Obligationer AKL	34 18 36 43	26-02-2014		
AKL SEB Korte Obligationer I	34 18 43 56	13-06-2014	DK0060567683	
SEB Obligationer AKL	34 18 36 51	26-02-2014		
AKL SEB Obligationer I	34 18 43 64	13-06-2014	DK0060567766	
SEB Nordamerika Aktier AKL	37 64 19 52	07-04-2016		
AKL SEB Nordamerika Aktier I	35 45 54 42	06-04-2017	DK0060813129	
SEB Global HY Bonds AKL	38 86 41 49	28-06-2017		
AKL SEB Global HY Bonds I	38 86 42 03	28-06-2017	DK0060911998	
Sustainable Emerging Market Debt HC	44 27 87 58	23-08-2023	DK0062730172	
Linde & Partners Global Value Fond	34 19 34 87	26-08-2015	DK0060660462	X
Linde & Partners Dividende Fond	34 19 34 79	26-08-2015	DK0060660389	X
Linde & Partners Dividende Fond I	40 80 25 09	13-11-2019	DK0061151792	
Amalie Global AK	40 92 43 10	24-08-2001	DK0016111511	X
Strategi Stabil	40 92 42 48	09-02-2011	DK0060308583	X
Strategi Alternativer	40 92 44 26	16-05-2017	DK0060885978	X
Strategi Aktier	40 92 43 37	09-02-2011	DK0060308310	X
TimeInvest Sustainable Opportunities AKL	41 88 12 75	11-09-2020		

AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P	41 88 13 13	11-09-2020	DK0061419199	X
KK Obligationer	41 60 32 40	26-06-2020	DK0061407509	
HP Invest Lange 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	X
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	X
HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer	43 53 68 77	16-09-2022	DK0061929205	X
HP Invest Lange Danske Realkreditobligationer	13 47 68 29	31-01-2025	DK0063856489	
Othania Globale Aktier AKL	43 25 65 48	22-03-2022	DK0061806635	
AKL Othania Globale Aktier	43 26 24 75	22-03-2022	DK0061806718	X
Othania Allokering VERDEN	44 04 02 39	27-08-2018	DK0061112034	X
Secure Select Obligationer	34 18 48 95	13-06-2014	DK0060571446	X
Secure Select Aktier	42 41 54 21	16-03-2021	DK0061553401	X
Secure Market Power	43 30 89 04	28-08-2019	DK0061148731	X
Metropolis Globale Aktier	42 45 87 24	07-04-2014	DK0060561645	X
Baron Globale Aktier	42 45 88 13	25-11-2015	DK0060696573	X
SGA Globale Aktier	42 45 88 21	23-04-2018	DK0061032513	X
WCM US Small Cap Aktier	42 45 87 67	01-04-2015	DK0060636595	X
Wellington EM Obligationer	42 45 87 59	10-12-2014	DK 0060606176	X
Indeksobligationer	42 45 87 75	06-07-2015	DK0060645075	
Janus H High Yield Obligationer	42 45 87 83	25-11-2015	DK0060696730	X
Qblue Balanced Globale Aktier Ansvarlig Transition AKL	43 81 45 75	30-01-2023	DK0062268769	
AKL Qblue Balanced Globale Aktier Ansvarlig Transition I	43 81 55 04	30-01-2023	DK0062268843	
Optimal VerdensIndex Moderat	44 03 90 28	23-08-2010	DK0060254712	X
Optimal Stabil	44 03 91 76	10-09-2013	DK0060518710	X
Optimal Mix – KL	44 03 92 65	10-09-2013	DK0060518983	X
Aktiv Balance	44 03 92 30	21-07-2014	DK0060575942	X
Optimal Active and Index – KL	44 03 93 03	10-11-2015	DK0060674844	X
Optimal Offensiv – KL	44 03 93 11	29-11-2017	DK0060946192	X
Optimal Balance Wealth Akk. – KL	44 03 93 38	07-05-2019	DK0061150125	
I&T Obligationer KL	44 71 56 86	16-11-2015	DK0060676542	X
I&T Globale Aktier ESG Select	44 71 56 43	21-11-2019	DK0061276573	X
I&T Nordiske Aktier Large Cap	44 71 55 97	21-11-2019	DK0061276656	X
AlphaCura 0/50/100 AKL	13 47 50 67	31-01-2025	DK0063856562	
AlphaCura 0/50/100 W	13 47 51 13	31-01-2025	DK0063856646	X

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

Afdelingerne er investeringsforeningsafdelinger og henvender sig til offentligheden.

Den typiske investor i Afdelingerne ønsker at drage fordel af den indbyggede risikospredning inden for Afdelingernes investeringsområde, frem for selv at foretage enkeltinvesteringer og opbygge en individuel værdipapirportefølje.

Prospektets offentliggørelse

Nærværende prospekt er offentliggjort den 12. januar 2026.

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

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

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

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

Bestyrelsens ret til ændringer

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

Bestyrelse

Jens Nødskov (forperson)
Direktør, CFO support A/S
Trelleborggade 20, 5. sal
2150 Nordhavn

Stine Milling Pilegaard
Direktør, SMP Advisory
Hegelsvej 19
2920 Charlottenlund

Jeanette Kiirdal Madsen
Strandlinien 73
2791 Dragør

Investeringsforvaltningsselskab

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

Depotselskab

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

Aktiebogfører

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

Mikkel Fritsch
Advokat
Snerlevej 7
2800 Kongens Lyngby

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

Foreningens direktion

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

Revision

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

Tilsyn

Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København

Depotselskab

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

Afdelingerne betaler hver især et årligt vederlag for de ovenstående ydelser, svarende til 0,005% af den gennemsnitlige formue, dog minimum DKK 5.000, eksklusive moms.

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

Afdelingen betaler ligeledes hver især et årligt udsteder- og kontrolgebyr på DKK 20.000 + moms.

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.

Tabel: Oversigt over hvilke risici Afdelingerne er eksponeret mod

Afdeling	Markedsrisiko	Likviditetsrisiko	Kreditrisiko	Udstederrisiko	Modpartsrisiko	Afviklingsrisiko	Geografisk risiko	Gearingsrisiko	Kontrantsisiko	Operational risiko	Bæredygtighedsrisiko
I&T Obligationer KL	x	x	x	x				x	x		
I&T Globale Aktier ESG Select	x	x		x	x				x		x
I&T Nordiske Aktier Large Cap	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-handel, bliver eksponeret til risici, der relaterer sig til modpartens kreditværdighed og dennes evne til at opfylde betingelserne i de kontrakter, der er indgået med modparten. Ved en OTC-handel har afdelingen dermed en risiko for, at modparten ikke opfylder sine forpligtelser under den pågældende handel.

Investering i depotbeviser kan indebære en modpartsrisiko, idet der kan være risiko for, at modparten ikke overholder sine forpligtelser eller der sker ombytning til det underliggende værdipapir. Derved kan værdien af de pågældende instrumenter blive påvirket i større eller mindre omfang.

Afviklingsrisiko

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

instrumenter med levering mod betaling.

Geografisk risiko

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

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

Afledte finansielle instrumenter

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

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.

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 vurderingen 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 vurderingen af indvirkningen af bæredygtighedsrisici på afdelingernes afkast

Afdeling	Bæredygtighedsrisicis indvirkning på afkast
I&T Globale Aktier ESG Select	Lav
I&T Nordiske Aktier Large Cap	Lav

Risikokategorisering¹

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. Afdelingernes beregnede risikokategoriseringer på tidspunktet for offentliggørelsen af nærværende prospekt fremgår af tabellen nedenfor.

Tabel: Afdelingernes risikokategoriseringer

Afdeling	Risikokategorisering
I&T Obligationer KL	2
I&T Globale Aktier ESG Select	4
I&T Nordiske Aktier Large Cap	5

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

Tabel: Risikokategorier

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

En afdelings risikokategorisering kan ændre sig, såfremt afdelingens risikokategorisering har ligget i en

¹ Risikokategorisering følger af forordning (EU) nr. 1286/2014 af 26. november 2014 om dokumenter med central information om sammensatte og forsikringsbaserede investeringsprodukter til detailinvestorer (PRIIP'er)

anden risikokategori minimum 17 uger i træk. Har en afdeling en risikokategorisering på 3, men har 17 uger i træk haft en beregnet risikokategorisering på 4, vil afdelingen fremadrettet have en risikokategorisering på 4.

Foranstaltninger til fastholdelse af Afdelingens risikoprofil

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

Udlevering af supplerende oplysninger

Et medlem kan ved henvendelse til Administrator få udleveret supplerende oplysninger for Afdelingerne om de kvantitative grænser, der gælder for foreningens 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 de enkelte instrumenter eller for en kategori af instrumenter.

Politik for Samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici

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

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

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

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

Stater (statsobligationer)

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

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

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

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

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

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

miljømæssige og/eller sociale forhold.

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

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

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

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

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 porteføljeforvalter. Stemmeretsudøvelsen skal i alle tilfælde ske efter principperne i Foreningens politik for aktivt ejerskab, hvortil der henvises for en uddybende

Omkostninger og samarbejdsaftaler

Porteføljeforvalter

Administrator har som led i administrationen af Afdelingerne valgt at indgå en porteføljeforvaltningsaftale med

Fondsmæglerselskabet Investering & Tryghed A/S ("Porteføljeforvalter")
Papirfabrikken 26, 1. tv.
8600 Silkeborg
CVR: 19 75 23 05

I sin egenskab af porteføljeforvalter, skal Porteføljeforvalteren yde skønsmæssig porteføljepleje for Afdelingerne vedrørende disses investeringer. Den skønsmæssige porteføljepleje skal ske i overensstemmelse med de til enhver tid gældende investeringsretningslinjer, jf. den indgåede porteføljeforvaltningsaftale.

Porteføljeforvalter er forpligtet til at følge Afdelingernes portefølje og tilpasse disses sammensætning og fordeling på enkelte investeringer efter forventningerne til det opnåelige afkast.

Porteføljeforvalteren kan under overholdelse af reglerne i lov om investeringsforeninger m.v. videredelegere hele eller væsentlige dele af den skønsmæssige porteføljepleje, såfremt Administrator orienteres herom og samtykker hertil.

Vederlag

Porteføljeforvalteren oppebærer et formueafhængigt honorar, eksklusivt moms, baseret på Afdelingernes gennemsnitlige formuer i overensstemmelse med nedenstående tabel:

Tabel: Porteføljeforvaltningshonorar angivet i procent af den gennemsnitlige formue

Afdeling	Honorar (%)
I&T Obligationer	0,20
I&T Globale Aktier ESG Select	0,75
I&T Nordiske Aktier Large Cap	0,95

Aftalens løbetid og ophør

Porteføljeforvaltningsaftalen kan opsiges af Foreningen med øjeblikkeligt varsel, og kan af Porteføljeforvalteren opsiges med 3 måneders varsel.

Samarbejdsaftale

Administrator har indgået en samarbejdsaftale (distributionsaftale) med:

Fondsmæglerselskabet Investering & Tryghed A/S ("Distributøren")
Papirfabrikken 26, 1. tv.
8600 Silkeborg
CVR: 19 75 23 05

Distributionsaftalen skal sikre et godt fundament for afsætning af Afdelingernes andele samt højne kvaliteten af rådgivningen gennem Afdelingernes distributionskanaler.

I henhold til distributionsaftalen skal Distributøren sikre, at markedsføringen af Afdelingernes andele er i overensstemmelse med kutyme, aftalte forskrifter og gældende lovgivning.

Distributøren er i medfør af distributionsaftalen ligeledes forpligtet til at overholde reglerne om god skik for finansielle virksomheder i sin afsætning og rådgivning af Afdelingernes andele over for sine kunder, jf. de til enhver tid gældende regler om investorbeskyttelse ved værdipapirhandel.

Vederlag

Distributøren modtager ikke vederlag for udførelsen af de ovennævnte ydelser.

Distributøren kan dog på vegne af Foreningen disponere over beløb inden for en mellem Foreningen og Distributøren fastsat ramme til dokumenterbare markedsføringsaktiviteter.

Aftalens løbetid og ophør

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

Aftalen kan dog, såfremt dette vurderes at være i Foreningens bedste interesse, opsiges af Foreningen med øjeblikkelig virkning.

Market Maker

Foreningen har indgået en Market Maker aftale med

Jyske Bank A/S (herefter "Jyske Bank")
Vestergade 8-16
8600 Silkeborg
CVR-nr.: 17 61 66 17

I henhold til Market Maker aftalen skal Jyske Bank i Nasdaq Copenhagen A/S' (herefter "Nasdaq") handelssystemer løbende stille priser i I&T Obligationer KL, I&T Globale Aktier ESG Select og I&T Nordiske Aktier Large Caps andele med det formål at fremme likviditeten ved handel med Afdelingens andele. Prisstillelsen skal ske ved såvel købs- og salgspriser og på baggrund af aktuelle emissions- og indløsningspriser.

Vederlag

Jyske Bank modtager for sine ydelser i henhold til aftalen et årligt vederlag fra henholdsvis I&T Globale Aktier ESG Select og I&T Nordiske Aktier Large Cap på DKK 25.000 inkl. moms, der afregnes en gang årligt.

Vederlaget genforhandles hvert år mellem aftalens parter.

Aftalens løbetid og ophør

Aftalen kan opsiges af hver af parterne med mindst 3 måneders skriftligt varsel til udgangen af en kalendermåned.

Investeringsforvaltningsselskab

Foreningen har indgået en administrationsaftale med

Wealth Fund Partners A/S ("Administrator")

Bernstorffsgade 50
1577 København V
CVR-nr. 20 86 22 38
FT-nr. 17.107

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

Vederlag

Administrator oppebærer som administrationsselskab et formueafhængigt gebyr fra Afdelingerne på 0,10% af den gennemsnitlige formue op til DKK 500 millioner og 0,05% af den gennemsnitlige formue over DKK 500 millioner, dog minimum DKK 300.000 p.a. pr. afdeling.

Aftalens løbetid og ophør

Nuværende aftale er ikke tidsbegrænset og løber indtil den opsiges af en af parterne.

Opsigelsesvarslet er for begge parter vedkommende 6 måneder.

Administrationsomkostninger

De samlede administrationsomkostninger for Afdelingerne, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling, depotselskab må ikke overstige den i tabellen nedenfor angivne sats. Satsen beregnes i forhold til den gennemsnitlige formueværdi i Afdelingerne eller i hver andelsklasse inden for regnskabsåret.

Tabel: Afdelingernes maksimale administrationsomkostninger

Afdeling	Maksimale administrationsomkostninger (%)
I&T Obligationer KL	1,50
I&T Globale Aktier ESG Select	3,00
I&T Nordiske Aktier Large Cap	3,00

De budgetterede administrationsomkostninger angivet i DKK fordelt på henholdsvis bestyrelse, administration og Finanstilsynet, fremgår af bilag 1.

Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger

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

Tabel: Afdelingernes løbende omkostninger og transaktionsomkostninger

Afdeling	Løbende omkostninger (%)	Samlede transaktionsomkostninger (%)
I&T Obligationer KL	0,40	0,00
I&T Globale Aktier ESG Select	0,94	0,13
I&T Nordiske Aktier Large Cap	1,19	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 et estimat for 2025 og kan ændre sig fra år til år.

Samlede transaktionsomkostninger

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

Udbud og tegning af andele

Andelene i Afdelingerne er frit omsættelige og negotiable.

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

Emission af andele

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

Emissionspris og betaling

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

Emissionsomkostningerne fremgår af bilag 2.

De angivne maksimale emissionsomkostninger kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. For afdelinger optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S vil Foreningen offentliggøre en meddelelse via Nasdaq Copenhagen A/S, når der opstår usædvanlige markedsvilkår, der medfører en overskridelse af de maksimale emissionstillæg. Der vil ligeledes blive offentliggjort en meddelelse, når markedsforholdene normaliseres.

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

Flytning

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

Indløsning af andele

På et medlems forlangende skal Foreningen indløse medlemmets andele.

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

Indløsningsfradragene fremgår af bilag 2.

De angivne maksimale indløsningsomkostninger kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. For afdelinger optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S vil Foreningen offentliggøre en meddelelse via Nasdaq Copenhagen A/S, når der opstår usædvanlige markedsforhold, der medfører overskridelse af de maksimale indløsningsfradrag. Der vil ligeledes blive offentliggjort en meddelelse når markedsforholdene normaliseres.

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

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

Intet medlem har pligt til at lade sine andele indløse.

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

Manglende aktuelle priser

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

Offentliggørelse af priser

Emissions- og indløsningspriser beregnes dagligt og oplyses ved henvendelse til Foreningen, Administrator eller Depotselskabet samt på www.wealthinvest.dk. For de børsnoterede afdelinger offentliggøres emissions- og indløsningspriser ligeledes via Nasdaq Copenhagen.

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

Andelenes rettigheder

Udlodning

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

Ordinær generalforsamling

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

Indkaldelse

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

Stemmeret

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

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

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 en afdeling

Efter indstilling fra en afdelings medlemmer eller på bestyrelsens foranledning, kan beslutning om en afdelings opløsning træffes på en generalforsamling.

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

Øvrige oplysninger

Års- og halvårsrapporter

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

Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder Foreningen en årsrapport bestående af en samlet beretning for Foreningen og et årsregnskab bestående af afdelingsberetninger, resultatopgørelse og balance med noter for hver afdeling. Årsrapporten revideres af en statsautoriseret revisor, som vælges af generalforsamlingen.

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

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

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.

Klageansvarlig

Hvis man som investor er utilfreds med forhold, der direkte vedrører Foreningens afdelinger, kan Foreningens investeringsforvaltningsselskab kontaktes:

Wealth Fund Partners A/S
Bernstorffsgade 50
1550 København V
Telefon: 33 28 28 28
E-mail: wealthfundpartners@wealthfundpartners.dk

Afdelingsbeskrivelse

I&T Obligationer KL

Investormålgruppe

Afdelingen retter henvendelse til offentligheden.

Investorer bør have en investeringshorisont på minimum tre år.

En investering i afdelingen anbefales alene at indgå som en del af en veldiversificeret portefølje.

Afdelingen er bedst egnet ved investeringsformer, der beskatningsmæssigt ikke vil have ulemper med lagerbeskatning, jf. afsnittet om skatte- og afgiftsregler nedenfor.

Investeringsstrategi

Afdelingens formål er over tid at skabe et positivt risikojusteret relativt afkast i forhold til benchmark.

I den aktive udvælgelse lægges der vægt på, at forretningen står mål med de vurderede risici i de enkelte investeringer, og at informationsgrundlaget er tilfredsstillende. Det er desuden af afgørende betydning, at der opnås en tilstrækkelig spredning i porteføljen.

Der tilstræbes en spredning på forskellige strategier, hvor afkast/risikoforhold vurderes efter seks parametre: Rente-, kredit-, likviditets- og valutarisiko, udstedelsernes placering i kapitalstrukturen og eventuelt låneoptagelse (repo). Målet er at investere i forskellige strategier/obligationstyper, hvor nogle af risikofaktorerne til en vis grad vil modvirke hinanden og derigennem forbedre porteføljens afkast/risikoforhold.

Investeringsprofil

Afdelingen investerer i obligationer som primært er denomineret i danske kroner eller euro. Der investeres i virksomheds-, stats- og realkreditobligationer samt andre obligationstyper, herunder indeks- og udenlandske obligationer.

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 mv.

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 mv.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger mv. 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 mv.

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 instrumenter.

Risikofaktorer

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

Bæredygtighed

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

Benchmark

Afdelingen anvender pr. 17. juni 2024 følgende sammensatte benchmark:

- 33,33% Nordea CM 3Y Mortgage Bond (NDEAMTG3 Index)
- 33,33% Nordea CM 5Y Mortgage Bond (NDEAMTG5 Index)
- 16,67% Nordea CM 3Y Govt Bond (NDEAGCM3 Index)
- 16,67% Nordea CM 5Y Govt Bond (NDEAGCM5 Index)

Frem til 17. juni 2024 anvendte afdelingen ikke benchmark.

Udlodning

Afdelingen er akkumulerende og vil ikke foretage udlodning, idet nettooverskuddet henlægges til forøgelse af Afdelingens formue.

Optagelse til handel på et reguleret marked

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

Skatte- og afgiftsregler

Afdelingen er et investeringsselskab, jf. aktieavancebeskatningslovens § 19.

For frie midler investeret i Afdelingen beskattes afkastet af andelene efter lagerprincippet. Dette indebærer årlig beskatning af såvel realiseret som urealiseret gevinst og fradrag for eventuelt tab. Beskatningen sker for fysiske personer som kapitalindkomst og for selskaber som selskabsindkomst.

For midler investeret under virksomhedsordningen sker beskatningen ligeledes efter lagerprincippet, og afkastet af andelene indgår i skatteopgørelsen for virksomhedsdelen.

For pensionsmidler sker beskatningen efter lagerprincippet og i medfør af lov om pensionsafkastbeskatning.

I&T Globale Aktier ESG Select

Investormålgruppe

Afdelingen henvender sig til detailinvestorer, som ønsker mulighed for et langsigtet afkast, der er på niveau eller bedre end det globale aktiemarked målt ved MSCI World.

Investorer bør have en investeringshorisont på minimum fire år.

En investering i afdelingen anbefales alene at indgå som en del af en veldiversificeret portefølje.

Investeringsstrategi

Afdelingen er aktivt forvaltet og investerer i en portefølje af selskaber på de udviklede aktiemarkeder. Investeringerne er spredt på flere regioner, lande og sektorer.

Udvælgelsen af aktier sker efter fastlagte udvælgelseskriterier, der fokuserer på investering i kvalitetsselskaber til en rimelig pris kombineret med fastlagte ESG-kriterier.

Investeringsprofil

Afdelingen investerer globalt i aktier og kan endvidere investere i depotbeviser (fx ADRs og GDRs).

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i værdipapirer, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser.

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

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

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

Risikofaktorer

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

Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 8 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2019/2088, jf. nærmere herom i bilag 4.

Afdelingens navn indeholder en miljørelateret term, hvorfor afdelingen er underlagt Paris Aligned

Benchmark eksklusionskriterier, som fastsat i artikel 12, stk. 1, litra a-g i forordning 2020/1818 om supplerende regler for så vidt angår minimumsstandards for EU-benchmarks for klimaovergangen og Paristilpassede EU-benchmarks. Disse eksklusioner indebærer eksklusion af:

- Selskaber, der er involveret i aktiviteter med tilknytning til kontroversielle våben
- Selskaber, der er involveret i dyrkning og produktion af tobak
- Selskaber, som af benchmarkadministratorer vurderes til at krænke FN's Global Compact-principper eller Organisation for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD) retningslinjer for multinationale virksomheder.
- Selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul er lig med 1 pct. eller derover
- Selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af oliebrændstoffer er lig med 10 pct. eller derover
- Selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, fremstilling eller distribution af gas er lig med 50 pct. eller derover
- Selskaber, hvis indtægter fra produktion af elektricitet med en drivhusgasintensitet på mere end 100 g CO₂ e/kWh er lig med 50 pct. eller derover.

Benchmark

MSCI World, målt i DKK

Udlodning

Afdelingen er udloddende, hvilket betyder, at Afdelingens nettooverskud udbetales til investorerne i perioden mellem den 1. januar og Foreningens generalforsamling.

Udlodningens størrelse afhænger af det foregående regnskabsårs indtægter og omkostninger, og beregnes i overensstemmelse med ligningslovens § 16 C.

Optagelse til handel på et reguleret marked

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

Skatte- og afgiftsregler

Afdelingen er et investeringsinstitut med minimumsbeskatning, jf. ligningslovens § 16 C.

For frie midler investeret i afdelingen beskattes afkastet hos investorerne i hovedtræk efter samme regler som ved direkte investering i værdipapirer. For fysiske personer beskattes udbytte samt gevinst eller tab ved afståelse af beviser i afdelingen som aktieindkomst, mens det for selskaber sker efter lagerprincippet og som selskabsindkomst.

For pensionsmidler sker beskatningen efter lagerprincippet og i medfør af lov om pensionsafkastbeskatning.

I&T Nordiske Aktier Large Cap

Investormålgruppe

Afdelingen henvender sig til detailinvestorer, som ønsker mulighed for at opnå et langsigtet afkast efter omkostninger, der er på niveau med eller bedre end afkastet for det nordiske aktiemarked.

Afdelingen henvender sig til investorer med en investeringshorisont på minimum 4 år.

Investeringsstrategi

Afdelingen investerer i nordiske aktier, som udvælges på baggrund af en aktiv vurdering af selskabernes langsigtede risikojusterede afkastpotentiale.

Afdelingen inddrager bæredygtighedsrisici og andre bæredygtighedsaspekter i investeringsbeslutningerne.

Det langsigtede risikojusterede afkastpotentiale vurderes ud fra en fundamental og analysedrevet bottom-up tilgang, hvor der blandt andet kigges på virksomhedernes lønsomhed, vækstpotentiale, risikofaktorer og forretningsmodeller. Udover bottom-up tilgangen vurderes aktierne ligeledes ud fra kontinuerlig dialog med ledelse og investorrelationer i selskaberne.

Hovedvægten i aktierne i afdelingen vælges blandt de mere likvide aktier på de nordiske aktiemarkeder.

Afdelingens investeringer er ikke underlagt særlige rammer for sektorudvælgelse.

Investeringsprofil

Afdelingen investerer sine midler i nordiske aktier optaget til handel på et reguleret marked, som er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentlig.

Afdelingen investerer globalt i aktier og kan endvidere investere i depotbeviser (fx ADRs og GDRs).

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10% af sin formue i værdipapirer, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser.

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

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

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

anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Risikofaktorer

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

Bæredygtighed

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

Benchmark

Afdelingen anvender ikke benchmark.

Udlodning

Afdelingen er udloddende, hvilket betyder, at afdelingens nettooverskud udbetales til investorerne i perioden mellem den 1. januar og Foreningens generalforsamling.

Udlodningens størrelse afhænger af det foregående regnskabsårs indtægter og omkostninger, og beregnes i overensstemmelse med ligningslovens § 16 C.

Optagelse til handel på et reguleret marked

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

Skatte- og afgiftsregler

Afdelingen er et investeringsinstitut med minimumsbeskatning, jf. ligningslovens § 16 C.

For frie midler investeret i afdelingen beskattes afkastet hos investorerne i hovedtræk efter samme regler som ved direkte investering i værdipapirer. For fysiske personer beskattes udbytte samt gevinst eller tab ved afståelse af beviser i afdelingen som aktieindkomst, mens det for selskaber sker efter lagerprincippet og som selskabsindkomst.

For pensionsmidler sker beskatningen efter lagerprincippet og i medfør af lov om pensionsafkastbeskatning.

Bilag 1 – Administrationsomkostninger

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

Tabel: Samlede administrationsomkostninger i t.DKK

Afdeling	Regnskab 2024 (t.DKK)			Budget 2025 (t.DKK)		
	Best.	Adm.	FT	Best.	Adm.	FT
I&T Obligationer KL	8	231	3	16	309	8
I&T Globale Aktier ESG Select	8	738	9	16	791	8
I&T Nordiske Aktier Large Cap	8	741	25	16	584	8

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

Bilag 2 – Emissionstillæg og indløsningsfradrag

Tabel: Maksimale emissionstillæg i procent

Afdeling	I alt maks. (%)	Heraf vederlag til finansielle formidlere	Heraf markedsføringsudgifter	Heraf kurtag og alle øvrige direkte handelsomkostninger ved køb af finansielle instrumenter	Heraf øvrige markedsafledte udgifter ved køb af finansielle instrumenter	Heraf administrationsomkostninger i forbindelse med emission
I&T Obligationer	0,15	0,00	0,00	0,00	0,15	0,00
I&T Globale Aktier ESG Select	0,12	0,00	0,00	0,07	0,05	0,00
I&T Nordiske Aktier Large Cap	0,10	0,00	0,00	0,05	0,05	0,00

Tabel: Maksimale indløsningsfradrag i procent

Afdeling	I alt maks. (%)	Heraf markedsføringsudgifter	Heraf kurtag og alle øvrige direkte handelsomkostninger ved salg af finansielle instrumenter	Heraf øvrige markedsafledte udgifter ved salg af finansielle instrumenter	Heraf administrationsomkostninger i forbindelse med indløsning
I&T Obligationer	0,15	0,00	0,00	0,15	0,00
I&T Globale Aktier ESG Select	0,12	0,00	0,07	0,05	0,00
I&T Nordiske Aktier Large Cap	0,10	0,00	0,05	0,05	0,00

Bilag 3 – Nøgletal

Afdelingernes historiske nøgletal fremgår af de nedenstående tabeller.

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

I&T Obligationer KL

Tabel: Fem års nøgletal for I&T Obligationer KL

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afdelingens afkast (%)	0,08	-0,65	-12,59	5,24	4,44
Administrationsomkostninger (%)	0,58	0,57	0,28	0,30	0,37
Investorerne formue (t. DKK)	113.449	128.077	181.412	193.923	315.587
Nettoresultat (t. DKK)	-2	-783	-26.592	9.338	10.453

I&T Globale Aktier ESG Select

Tabel: Fem års nøgletal for I&T Globale Aktier ESG Select

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afdelingens afkast (%)	2,73	32,81	-12,99	26,02	21,56
Administrationsomkostninger (%)	0,36	0,76	0,72	0,78	0,65
Investorerne formue (t. DKK)	221.993	436.261	377.886	621.165	1.069.690
Nettoresultat (t. DKK)	5.696	100.891	-59.731	108.657	160.810

I&T Nordiske Aktier Large Cap

Tabel: Fem års nøgletal for I&T Nordiske Aktier Large Cap

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afdelingens afkast (%)	11,50	32,88	-24,89	12,14	2,58
Administrationsomkostninger (%)	1,00	2,00	1,12	1,12	1,20
Investorerne formue (t. DKK)	236.840	1.158.953	1.034.152	884.228	677.785
Nettoresultat (t. DKK)	20.912	161.888	-317.124	101.337	35.490

Bilag 4 – 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 kategorisering i henhold til Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2019/2088

Afdeling	Artikel 6	Artikel 8	Artikel 9
I&T Obligationer KL	X		
I&T Globale Aktier ESG Select		X	
I&T Nordiske Aktier Large Cap	X		

I&T Globale Aktier ESG Select

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: I&T Globale Aktier ESG Select

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300Z2W5AODXPGI441

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 **40%**

☐ 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/eller sociale karakteristika ved:

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen investerer delvist i virksomheder, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden at gøre væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål og som samtidig følger god ledelsespraksis.

CO₂e-reduktion

Afdelingen har fokus på selskabernes udledning og søger at reducere CO₂-aftrykket fra Afdelingens investeringer.

ESG-integration

Afdelingen integrerer oplysninger om miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige (ESG) forhold i investeringsbeslutningerne. Afdelingen sigter mod en lavere ESG-risiko end benchmark. Selskaber med dårlige ESG-vurderinger, hvorved forstås selskaber med en ESG-risikovurdering i den dårligste tredjedel af investeringsuniverset, udelukkes fra investeringsuniverset.

Eksklusioner

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed.

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

For at måle hvorvidt de miljømæssige og sociale karakteristika er opnået, anvender porteføljeforvalteren følgende indikatorer:

- Andelen af bæredygtige investeringer
- CO₂-aftryk
- ESG-score
- Antallet af selskaber, der ekskluderes fra investeringsuniverset i henhold til Afdelingens eksklusionsprincipper.

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?

Afdelingen har fastsat mål for bæredygtige investeringer, og formålet med de bæredygtige investeringer som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, er at bidrage til et eller flere af FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling eller alternativt er involverede i aktiviteter, der er i overensstemmelse med EU's klassificeringssystem. Et selskab anses som at bidrage til bæredygtig udvikling, hvis mere end 20% af dets omsætning bidrager til et eller flere af FN's verdensmål eller er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Et selskab anses også som at bidrage, hvis det har sat ambitiøse klimamål godkendt af Science Based Target initiative (SBTi).

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.

● ***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?***

Der foretages en "do-no-significant-harm" test for at sikre, at de bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål. Der foretages løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact Indicators (PAI). Følgende virksomheder lever ikke op til "do-no-significant-harm"-testen:

- Virksomheder med eksponering mod fossile brændstoffer (PAI 4) eller kontroversielle våben (PAI 14)
- Virksomheder, som påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt (PAI 7)
- Virksomheder, der bryder med Global Compact principperne og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder (PAI 10) eller mangler politikker på området (PAI 11)
- Virksomheder, som på de resterende obligatoriske PAI (PAI 1, 2, 3, 5, 6, 8, 9, 12, 13) ligger i den dårligste 5% af et globalt univers.

Der anvendes et kvantitativt værktøj fra en ekstern dataleverandør til at understøtte processen.

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

Der foretages en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med DNSH-testen, som beskrevet ovenfor. Der foretages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder blandt andet eksklusion.

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 må ikke placere midler i virksomheder, som krænker international ret defineret som konventioner tiltrådt og ratificeret af hovedparten af verdenssamfundet, herunder FN's deklaration af menneskerettigheder, OECD Guidelines for multinationale virksomheder, ILO's konventioner for arbejdstagerrettigheder og Global Compacts 10 principper for bæredygtig virksomhedsadfærd. Der foretages løbende screeninger med henblik på at identificere selskaber med alvorlige overskridelse af med OECD og FN's principper.

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 følgende PAI-indikatorer:

- Drivhusgasemissioner (PAI 1)
- CO₂-aftryk (PAI 2)
- Eksposering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer (PAI 4).
 - Der er fastsat begrænsninger for Afdelingen eksposering mod sådanne selskaber.
- Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder (PAI 10).
 - Dette sker via normbaseret screening, hvor selskaber, der ikke vurderes at være i overensstemmelse med FN's principper og OECD's retningslinjer, ekskluderes fra investeringsuniverset.
- Eksposering for kontroversielle våben (antipersonelminer, klyngevåben, kemiske våben og biologiske våben). (PAI 14)
 - Dette sker via aktivitetsbaseret screening og efterfølgende eksklusion.

Desuden indgår en løbende monitorering af alle obligatoriske PAI-indikatorer som en del af arbejdet med at sikre, at de bæredygtige investeringer lever op til do-no-significant-harm princippet. For den resterende del af investeringerne inddrager investeringsforvalteren oplysninger om de obligatoriske PAI-indikatorer i deres investeringsbeslutninger.



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingen er aktivt forvaltet og investerer i en portefølje af selskaber på de udviklede aktiemarkeder. Investeringerne er spredt på flere regioner, lande og sektorer. Udvælgelsen af aktier sker efter fastlagte udvælgelseskriterier der fokuserer på investering i kvalitetsselskaber til en rimelig pris kombineret med fastlagte ESG-kriterier. Afdelingen henvender sig til de investorer, som ønsker et langsigtet afkast, der er på niveau med eller bedre end afkastet for det globale aktiemarked målt ved MSCI World.

- ***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?***

Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer på 40%.

Afdelingen har et CO2 aftryk, der som minimum er 50% lavere end afdelingens benchmark.

Afdelingen har en ESG-score, som er højere end afdelingens benchmark.

Afdelingen investerer ikke i virksomheder med en ESG-risikovurdering i den dårligste tredjedel af investeringsuniverset.

Afdelingen investerer ikke i virksomheder, som af benchmarkadministratorer vurderes til at krænke FN's Global Compact-principper eller Organisation for Økonomisk Samarbejde og Udvikling (OECD) retningslinjer for multinationale virksomheder.

Afdelingen investerer ikke i virksomheder med tilknytning til kontroversielle våben.

Afdelingen investerer ikke i virksomheder med involvering i dyrkning eller produktion af tobak.

Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvis indtægter fra udvinding af tjæresand er 10% eller derover.

Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvis indtægter fra kulbaseret elproduktion er 25% eller derover.

Afdelingen investerer ikke i selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, minedrift, indvinding af distribution, eller raffinering af stenkul og brunkul er 1% eller derover.

Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af oliebrændstoffer er 10% eller derover.

Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, fremstilling eller distribution af gas er 50% eller derover.

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

Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvis indtægter fra produktion af elektricitet med en drivhusgasintensitet på mere end 100 g CO₂ e/kWh er 50% eller derover.

Med ovenstående eksklusioner, som er i overensstemmelse med eksklusionskriterierne i Paris Aligned Benchmark eksklusionerne, som fastsat i artikel 12, stk. 1, litra a-g i forordning 2020/1818 om supplerende regler for så vidt angår minimumsstandards for EU-benchmarks for klimaovergangen og Paristilpassede EU-benchmarks, vurderes det, at afdelingen lever op til de i ESMA's Retningslinjer for fonde, der bruger ESG- eller bæredygtighedsrelaterede begreber i deres navn, fastsatte kriterier for at have en miljømæssigt term i sit navn.

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

Der er ikke et fast minimumsniveau for at reducere omfanget af investeringerne.

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

Afdelingen integrerer oplysninger om ledelsesmæssige forhold i investeringsprocessen. Vurdering af god ledelsespraksis varetages gennem normbaserede screeninger, hvor udstedere der ikke efterlever FNs Global Compact, OECDs retningslinjer for multinationale virksomheder og ILOs konventioner om grundlæggende arbejdstagerrettigheder, identificeres. Desuden vurderes god ledelsespraksis via screening af en række indikatorer, der har til formål at afdække, om de virksomheder, som afdelingen er investeret i eller vil investere i, har væsentlige mangler i relation til ledelsesstrukturer, skattepraksis, aflønningspraksis eller arbejdstagerforhold. Selskaber, der ikke lever op til ovennævnte principper, udelukkes fra investeringsuniverset.

God ledelsespraksis

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



Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

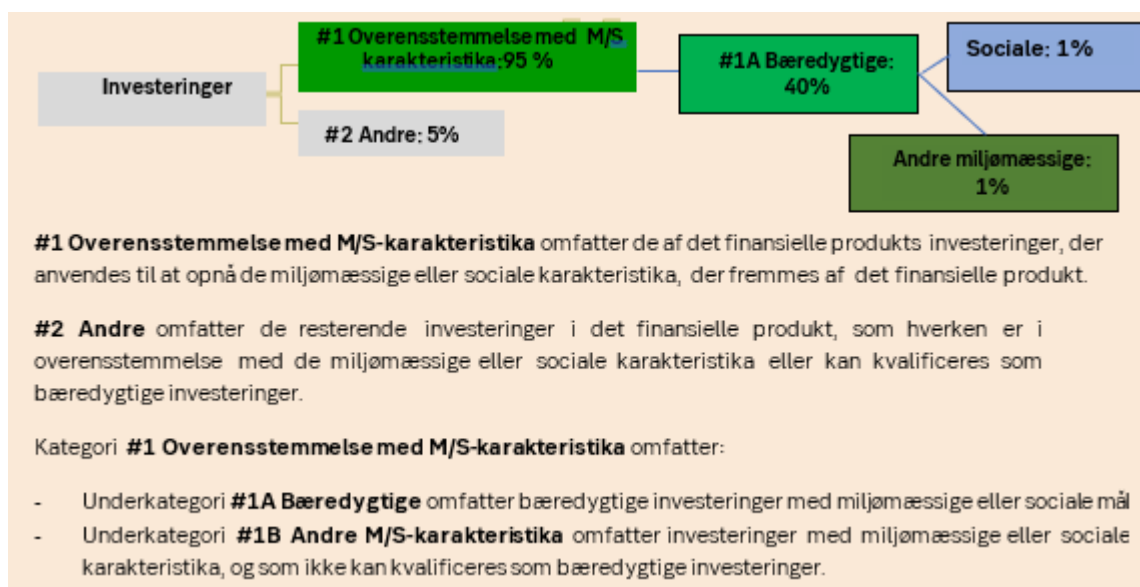
- omsætning, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter.

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

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

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Afdelingen forpligter sig til at have en minimumsandel af investeringer som illustreret nedenfor. Hvor der ikke vises en procentandel, kan sådanne investeringer være relevante for strategien, men afdelingen forpligter sig ikke på noget tidspunkt at have en specifik andel.



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

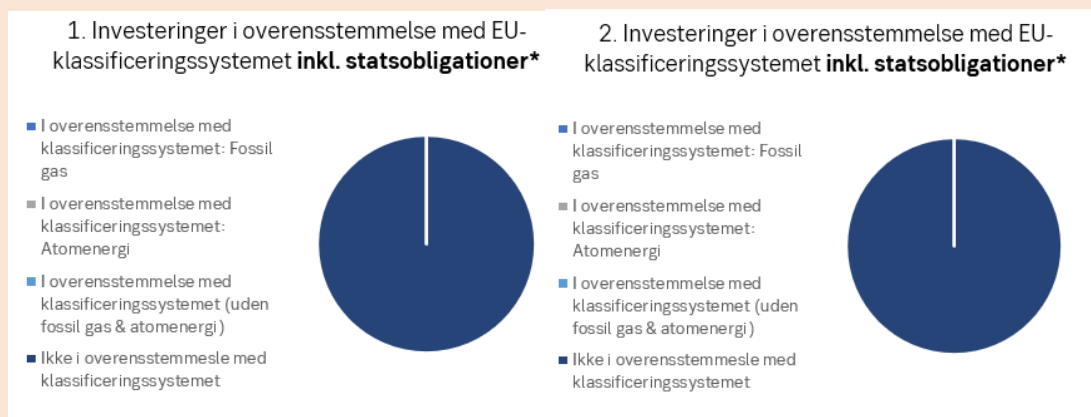
Afdelingen anvender ikke derivater.



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

Mindsteandelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er 0%. Der er kun få tilstrækkeligt pålidelige data til at vurdere overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Det er derfor ikke meningsfuldt at angive en forpligtende minimumsandel for, hvor stor en andel af afdelingen investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Oplysninger om og indberetning af overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet forbedres i takt med, at EU's rammelovgivning udvikles, og virksomheder stiller data til rådighed.

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.



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 af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er 1%.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Minimumsandelen af bæredygtige investeringer med socialt mål er 1%.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko. Ovennævnte finansielle instrumenter opfylder eller fremmer ikke nogen miljømæssige og sociale minimumskaraktistika.



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.

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



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på: www.wealthinvest.dk