

Årsrapport 2023

Investeringsforeningen Wealth Invest

CVR nr. 34 48 13 77

Indhold

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

Beholdningslisten kan rekvireres ved henvendelse

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

Foreningsoplysninger

Navn og hjemsted

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

Bestyrelse

Annette Larsen, Forperson
Britta Fladeland Iversen
Mikkel Fritsch
Jesper Christiansen

Forvaltningsselskab

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

Direktion:
Lise Bøgelund Jensen

Depotselskab

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

Revision

PriceWaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ordinær generalforsamling afholdes
den 17. april 2024.

For yderligere information kontakt:

Lise Bøgelund Jensen

Direktør

lise.bogelund.jensen@seb.dk

Jan Flaaris

Regnskabsansvarlig

jan.flaaris@seb.dk

Tabel 1 - Afdelingerne i Investeringsforeningen Wealth Invest

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

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

Udviklingen i Investeringsforeningen Wealth Invest

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

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

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

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

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

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

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

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

Årets resultat og formueudvikling

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

Årets afkast

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

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

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

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

Obligationsafdelinger

Alle Foreningens obligationsafdelinger sluttede året med positive absolutte afkast.

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

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

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

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

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

På den baggrund blev året, i modsætning til et udfordrende

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

Aktieafdelinger

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

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

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

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

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

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

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

Balancerede afdelinger

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

Afdelingen SEB EM FX Basket leverede positive afkast for sine

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

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

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

Generelt om afkast for alle afdelinger

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Udlodning

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

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

Tabel 3 - Afdelingernes udlodning i 2023

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

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

Omkostningsudvikling

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

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

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

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

Tabel 4 -Løbende omkostninger

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

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

Øvrige forhold i Foreningen i 2023

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

Fusioner og overflytninger

Fusion af afdelingen Secure Globale Aktier med afdelingen Secure Market Power

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

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

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

Overflytning af afdelinger

Overflytning af afdelinger fra Investeringsforeningen Investin

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

Der var tale om følgende afdelinger:

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

Oprettelse af nye afdelinger

Afdelingen Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL

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

afdeling i henhold til ESG Disclosure-reguleringen.

Afdelingen Sustainable Emerging Market Debt HC

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

Afvikling af afdelinger

Afvikling af afdeling St. Petri European Small Cap AKL

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

Afvikling af afdeling Lannebo Europa Small Cap AKL

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

Vedtægtsændringer

Ændring af vedtægter i afdelingen HP Invest Bolig

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

Navne- og vedtægtsændring i afdelingen SEB Globale Aktier SRI AKL

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

Ændringer af bæredygtighedsklassificeringer (SFDR)

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

Minimering af landerisici

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

Brug af benchmark

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

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

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

Den globale udvikling i 2023

Pengepolitiske stramninger og geopolitiske spændinger

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Forventninger til 2024

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

det kommende år.

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

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

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

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

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

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

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

Klyngebomber, landminer og atomvåben

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

Observationsliste for normbrydere

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

Stater (statsobligationer)

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

Indirekte investeringer

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

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

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

Specifikke eksklusionslister

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

Integration af bæredygtighedsrisici

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rapportering om Foreningens bæredygtighedsforhold

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Øvrige risici samt risikostyring i Foreningen

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

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

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

Efterfølgende begivenheder

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

Kommunikationspolitik

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

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

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

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

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

Bestyrelses- og ledelsesforhold

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

Bestyrelsens sammensætning og tillidserhverv er beskrevet i et særskilt afsnit.

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

Bestyrelsens opgaver er beskrevet i Foreningens vedtægter og forretningsorden for bestyrelsen. Ledelsen af investeringsforeninger er detaljeret reguleret i lov om investeringsforeninger m.v., den til enhver tid gældende ledelsesbekendtgørelse for danske UCITS, i lov om finansiell virksomhed samt i diverse andre bekendtgørelser og EU-forordninger. Hertil kommer en række konkrete anvisninger i vejledninger fra Finanstilsynet.

Bestyrelsens sammensætning

Bestyrelsen har opstillet langsigtede måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen med henblik på at opnå en sammensætning, hvor begge køn er repræsenteret med minimum ét medlem. Bestyrelsen er forpligtet til at have en sammensætning af kompetencer og erfaring, der sikrer foreningens virke og udvikling og ikke mindst medlemmernes midler. Den rette profil vil dog altid blive prioriteret over kandidatens køn. Bestyrelsen består ved regnskabet påtegning af 2 kvinder og 2 mænd.

Bestyrelsens tillidshverv

Annette Larsen, forperson

Direktør, født 1968

I bestyrelsen for foreningen siden 2018.

Bestyrelsesmedlem i:

Investeringsforeningen Wealth Invest (F)
Investeringsforeningen SEBinvest (F)
Kapitalforeningen SEBinvest II (F)
Kapitalforeningen Wealth Invest Kontoførende (F)
Kapitalforeningen Wealth Invest (F)
Kapitalforeningen KAB / Lejerbo Invest (F)
Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S (F)
Kokkedal Golfklub
Kinraden ApS
Lendino A/S

Mikkel Fritsch

Advokat, født 1975

I bestyrelsen for foreningen siden 2021.

Bestyrelsesmedlem i:

Investeringsforeningen Wealth Invest
Investeringsforeningen SEBinvest
Kapitalforeningen SEBinvest II
Kapitalforeningen Wealth Invest Kontoførende
Kapitalforeningen Wealth Invest
Kapitalforeningen KAB / Lejerbo Invest
Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S
Asgard Fixed Income Fund I Limited
Selected Car Investment 1 A/S (F)
Selected Car Investment 2 A/S (F)
Selected Car Investment 3 A/S (F)
Lendino A/S

Britta Fladeland Iversen

Direktør, født 1953

I bestyrelsen for Foreningen siden 2014.

Bestyrelsesmedlem i:

Investeringsforeningen Wealth Invest
Investeringsforeningen SEBinvest
Kapitalforeningen SEBinvest II
Kapitalforeningen Wealth Invest Kontoførende
Kapitalforeningen Wealth Invest
Kapitalforeningen KAB / Lejerbo Invest
Core Advice A/S

Jesper Christiansen

Cand.polit., født 1963

I bestyrelsen for foreningen siden 2021.

Bestyrelsesmedlem i:

Investeringsforeningen Wealth Invest
Investeringsforeningen SEBinvest
Kapitalforeningen SEBinvest II
Kapitalforeningen Wealth Invest Kontoførende
Kapitalforeningen Wealth Invest
Kapitalforeningen KAB / Lejerbo Invest

Ledespåtegning

Til investorerne i Investeringsforeningen Wealth Invest

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten 2023 for Investeringsforeningen Wealth Invest og erklærer hermed:

- At årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS og anden relevant lovgivning.
- At årsregnskabet for Foreningen og dens afdelinger giver et retvisende billede af afdelingernes aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.
- At ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i Foreningen og afdelingernes aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Foreningen henholdsvis afdelingerne kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 8. marts 2024

Bestyrelsen

Annette Larsen
Bestyrelsesformand

Britta Fladeland Iversen
Bestyrelsesmedlem

Mikkel Fritsch
Bestyrelsesmedlem

Jesper Christiansen
Bestyrelsesmedlem

Forvalteren
Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S

Lise Bøgelund Jensen
Adm. direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til investorerne i Investeringsforeningen Wealth Invest

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskaberne for de enkelte afdelinger giver et retvisende billede af de enkelte afdelingers aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af de enkelte afdelingers aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger mv.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Årsregnskabet for Investeringsforeningen Wealth Invest for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for de enkelte afdelinger i foreningen ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit Revisors ansvar for revisionen af regnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af foreningen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med disse krav og IESBA Code.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Investeringsforeningen Wealth Invest den 10. april 2013 for regnskabsåret 2013. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 11 år frem til og med regnskabsåret 2023. Vi blev genudpeget efter en udbudsprocedure på generalforsamlingen den 19. april 2023.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2023. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centralt forhold ved revisionen

Måling af finansielle instrumenter til dagsværdi.

Foreningen og de enkelte afdelinger investerer i børsnoterede finansielle instrumenter, som måles til dagsværdi. Måling af finansielle instrumenter, som handles på et aktivt marked (niveau 1),

opgøres ved brug af noterede børskurser og GMT 16.00-valuatakurser.

Foreningen anvender et i branchen gennemprøvet porteføljesystem og modtager løbende oplysninger fra anerkendt kursleverandør om aktuelle markedsdata (kurser m.v.) til brug for måling og bogføring af finansielle instrumenter. Vi fokuserede på målingen af noterede finansielle instrumenter, fordi disse er væsentlige for regnskabet. Der henvises i øvrigt til noterne om finansielle instrumenter i de enkelte afdelingers årsregnskaber.

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi udførte risikovurderingshandlinger med henblik på at forstå porteføljesystemet, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende opgørelse af dagsværdi.

For kontroller vurderede vi, om de var designet og implementeret til effektivt at adressere risikoen for væsentlig fejlinformation. Vi testede endvidere den operationelle effektivitet af relevante interne kontroller, herunder interne kontroller for indhentning af markedsdata.

Vi har stikprøvevis testet og vurderet værdiansættelsen ved afstemning til foreningens depotbank, samt sammenligning med uafhængige priskilder.

Vi vurderede, hvorvidt de anvendte dagsværdier udgjorde et rimeligt skøn i forhold til de mulige udfald.

Vi vurderede, hvorvidt oplysningerne om de finansielle instrumenter i de enkelte afdelingers årsregnskaber var passende

Udtalelse om ledelsesberetningerne

Ledelsen er ansvarlig for foreningens ledelsesberetning og ledelsesberetningerne for de enkelte afdelinger.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningerne, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningerne.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningerne og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningerne er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningerne indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om investeringsforeninger mv. og anden relevant lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningerne er i overensstemmelse med årsregnskaberne for de enkelte afdelinger og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om investeringsforeninger mv. og anden relevant lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningerne.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af årsregnskaber for de enkelte afdelinger, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger mv. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nød-

vendig for at udarbejde årsregnskaber for de enkelte afdelinger uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere foreningens og de enkelte afdelingers evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere foreningen eller afdelinger i foreningen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af foreningens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om foreningens og de enkelte afdelingers evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere

vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at foreningen eller de enkelte afdelinger ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres.

Hellerup, den 8. marts 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Per Rolf Larssen
statsautoriseret revisor
mne24822

Henrik Hornbæk
statsautoriseret revisor
mne32802

Afdelingsregnskaber

Generel læsevejledning

Investeringsforeningen Wealth Invest består af flere afdelinger. Hver afdeling aflægger separat regnskab og afdelingsberetning. Regnskaberne viser de enkelte afdelingers økonomiske udvikling i året samt giver en status ultimo året. I afdelingsberetningerne kommenteres afdelingens resultat i året samt de specifikke forhold, som gælder for den enkelte afdeling.

Foreningen håndterer de administrative opgaver og investeringsopgaven fælles for alle afdelinger inden for de rammer, der er lagt i afdelingerne. Det er med til at sikre en omkostningseffektiv drift af foreningen. Det hænger også sammen med, at afdelingerne - selvom de investerer i forskellige typer af værdipapirer og følger forskellige strategier - ofte påvirkes af mange af de samme forhold. Eksempelvis kan udsving i den globale vækst påvirke afkast og risiko i alle afdelinger.

Derfor er det valgt at beskrive den overordnede markedsudvikling i et fælles afsnit for alle afdelinger i rapporten. Det anbefales, at denne læses i sammenhæng med de specifikke afdelingsregnskaber for samlet set at få et fyldestgørende billede af udviklingen og de særlige forhold og risici, der påvirker de enkelte afdelinger.

Udsagn om forventninger

Forventninger til den fremtidige udvikling i verdensøkonomien og på de finansielle markeder er udtryk for aktuelle vurdering af fremtiden. Da den fremtidige udvikling afhænger af en lang række ubekendte faktorer, fremtidige begivenheder og økonomiske resultater er forventningerne i sagens natur forbundet med stor usikkerhed og kan ikke betragtes som garanti for, hvordan fremtiden vil forløbe. Der er således risiko for, at udviklingen kan afvige fra disse forventninger. Derfor bør der ikke træffes beslutninger eller foretages økonomiske dispositioner på baggrund af disse udsagn.

Investorer opfordres til altid at søge professionel rådgivning før der træffes beslutninger om investeringer eller foretages andre økonomiske dispositioner.

Ledelsen påtager sig ikke noget ansvar i tilfælde af, at markederne udvikler sig anderledes end forventet.

SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL

| | | | |
|-----------|---|-----------------|----------------|
| Afdeling | SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL | Primær rådgiver | Hermes, London |
| SE-nummer | 34188009 | Startdato *) | 12. juni 2012 |

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

SEB EMERGING MARKET EQUITIES (HERMES) AKL

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 EUR | 1.1-31.12.2022 1.000 EUR | |
|-------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------|
| Renter og udbytter: | | | |
| 1 | Renteindtægter | 380 | 87 |
| 1 | Renteudgifter | -3 | -1 |
| 2 | Udbytter | 20.095 | 14.231 |
| | I alt renter og udbytter | 20.472 | 14.317 |
| Kursgevinster og -tab: | | | |
| 3 | Kapitalandele | -4.540 | -98.310 |
| 3 | Afledte finansielle instr. | 0 | -1 |
| | Valutakonti | -348 | 408 |
| | Øvrige aktiver/passiver | 0 | -9 |
| 5 | Handelsomkostninger | -1.286 | -746 |
| | I alt kursgevinster og -tab | -6.174 | -98.658 |
| 4 | Andre indtægter | 23 | 0 |
| | I alt indtægter | 14.321 | -84.341 |
| 6 | Administrationsomk. | -5.517 | -4.975 |
| | Resultat før skat | 8.804 | -89.316 |
| 7 | Skat | -3.343 | -670 |
| | Årets nettoresultat | 5.461 | -89.986 |
| | Overført til formuen | 5.461 | -89.986 |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 EUR | 31.12.2022 1.000 EUR | |
|------------------------|---------------------------------|-------------------------|----------------|
| Aktiver | | | |
| Likvide midler: | | | |
| | Indestående i depotselskab | 5.405 | 8.476 |
| Kapitalandele: | | | |
| 10,8 | Not. aktier, udl. selskaber | 175.375 | 456.969 |
| Andre aktiver: | | | |
| | Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 401 | 572 |
| | Mellemv. vedr. handelsafv. | 13 | 3.617 |
| | Aktuelle skatteaktiver | -57 | 0 |
| | I alt andre aktiver | 357 | 4.189 |
| | Aktiver i alt | 181.137 | 469.634 |
| Passiver | | | |
| 9 | Investorerens formue | 180.324 | 466.077 |
| Anden gæld: | | | |
| | Skyldige omkostninger | 768 | 8 |
| | Mellemv. vedr. handelsafv. | 45 | 3.549 |
| | I alt anden gæld | 813 | 3.557 |
| | Passiver i alt | 181.137 | 469.634 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 EUR | 1.000 EUR |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|-----------------------------|------------|-----------|
| Indestående i depotselskab | 380 | 87 |
| Renteudgifter | -3 | -1 |
| I alt renteindtægter | 377 | 86 |

Note 2: Udbytter

| | | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 20.095 | 14.231 |
| I alt udbytter | 20.095 | 14.231 |

Note 3: Kursgevinster og -tab

| | | |
|---|---------------|----------------|
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | -4.540 | -98.310 |
| I alt fra kapitalandele | -4.540 | -98.310 |
| Valutaterminforretninger/futures | 0 | -1 |
| I alt fra afledte finansielle instrumenter | 0 | -1 |

Note 4: Andre indtægter

| | | |
|-------------------|----|---|
| Diverse indtægter | 23 | 0 |
|-------------------|----|---|

Note 5: Handelsomkostninger

| | | |
|--|---------------|-------------|
| Bruttohandelsomkostninger | -1.286 | -746 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 0 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -1.286 | -746 |

Note 6: Administrationsomkostninger

| | 2023 | | 2022 | |
|--|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -1.035 | -115 | -1.150 | -917 |
| Investeringsforvaltning | -3.929 | 0 | -3.929 | -3.591 |
| Distribution, markedsføring og formidling | -438 | 0 | -438 | -467 |
| I alt adm.omkostninger | -5.402 | -115 | -5.517 | -4.975 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 EUR | 1.000 EUR |

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 100,0 | 100,0 |
| Øvrige | 0,0 | 0,0 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 9: Investorenes formue

| | 2023 | 2022 |
|--|------------------|------------------|
| | Formue- værdi | Formue- værdi |
| | 1.000 EUR | 1.000 EUR |
| Investorenes formue primo | 466.077 | 418.234 |
| Valutakursregulering ved omregning | 30 | -29 |
| Emissioner i året | 22.831 | 153.070 |
| Indløsninger i året | -314.075 | -14.963 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | 0 | -249 |
| Overførsel af periodens resultat | 5.461 | -89.986 |
| I alt Investorenes formue | 180.324 | 466.077 |

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på lande (pct.)

| | 31.12.2023 |
|--------------------------|--------------|
| Brasilien | 5,6 |
| Cayman Islands | 14,9 |
| Chile | 2,9 |
| Holland | 2,1 |
| Hong Kong | 5,1 |
| Indien | 17,7 |
| Indonesien | 3,3 |
| Japan | 2,1 |
| Kina | 4,3 |
| Luxembourg | 0,6 |
| Mexico | 2,1 |
| Singapore | 1,9 |
| Sverige | 1,1 |
| Sydafrika | 4,6 |
| Sydkorea | 9,4 |
| Taiwan | 5,9 |
| Ungarn | 2,4 |
| U.S.A. | 14,0 |
| I alt, alle lande | 100,0 |

AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P

| | | | |
|------------------------|---|------------------------------|----------------|
| Afdeling | AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P | Startdato *) | 13. juni 2017 |
| Benchmark | MSCI Emerg. Market Free (net div., i EUR) | Stykstørrelse | DKK 1000 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060437630 | Noteret | Ej noteret |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | Hermes, London |
| Risikoindeks [1-7] **) | 4 | Morningstar rating [1-5] **) | ★★ |
| SFDR | 8 | | |

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

***) Gældende pr.31.december 2023

Afkast 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P 2,22%, mens benchmarket udgjorde 6,37 %, hvilket svarer til en underperformance på 4,15 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

AKL SEB EMERGING MARKET EQUITIES (HERMES) DKK P

Klassens resultatposter

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Andel af resultat af fællesportefølje | 16.074 | -128.877 |
| Klassepecifikke transaktioner: | | |
| Renteindtægter | 58 | 0 |
| Renteudgifter | 0 | -7 |
| Kursregulering af valutakonti | -1 | 0 |
| Administrationsomkostninger | -31 | -53 |
| Distribution, markedsføring og formidling | -3.267 | -3.475 |
| Klassens resultat | 12.833 | -132.412 |
| Overført til formuen | 12.833 | -132.412 |

| | 31.12.2023 1.000 DKK | | 31.12.2022 1.000 DKK | |
|-----------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|
| Investorerens formue | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
| | Antal | Formue- | Antal | Formue- |
| | andele | værdi | andele | værdi |
| | | 1.000 DKK | | 1.000 DKK |
| Investorerens formue primo | 514.058 | 531.987 | 500.165 | 647.740 |
| Emissioner i året | 12.667 | 13.950 | 17.985 | 21.055 |
| Indløsninger i året | -29.847 | -31.295 | -4.092 | -4.396 |
| Overførsel af periodens resultat | | 12.833 | | -132.412 |
| I alt Investorerens formue | 496.878 | 527.475 | 514.058 | 531.987 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Afkast (pct.) | 25,90 | 12,91 | 2,78 | -20,10 | 2,22 |
| Benchmark afkast (pct.) | 20,78 | 8,11 | 4,78 | -14,87 | 6,37 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 1.316,41 | 1.350,80 | 1.295,05 | 1.034,88 | 1.061,58 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 102.730 | 55.964 | 10.815 | -132.412 | 12.833 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 1,72 | 1,75 | 1,71 | 1,72 | 1,80 |
| Investorerens formue (t.DKK) | 441.416 | 539.249 | 647.740 | 531.987 | 527.475 |
| Antal andele, stk. | 335.317 | 399.207 | 500.165 | 514.058 | 496.878 |
| Styk størrelse i DKK | 1.000 | 1.000 | 1.000 | 1.000 | 1.000 |
| Sharpe Ratio | 0,49 | 0,89 | 0,79 | 0,11 | 0,27 |
| Standardafvigelse | 14,33 | 14,50 | 14,04 | 16,13 | 4,72 |
| Active Share | 82,71 | 86,66 | 86,81 | 80,46 | 76,45 |
| Tracking Error | 3,60 | 4,05 | 4,00 | 5,14 | 4,62 |

AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I

| | | | |
|------------------------|---|------------------------------|----------------|
| Afdeling | AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I | Startdato *) | 12. juni 2012 |
| Benchmark | MSCI Emerg. Market Free (net div., i EUR) | Stykstørrelse | DKK 1000 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060813202 | Noteret | Ej noteret |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | Hermes, London |
| Risikoindeks [1-7] **) | 4 | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★ |
| SFDR | 8 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I 2,84%, mens benchmarket udgjorde 6,37 %, hvilket svarer til en underperformance på 3,53 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

AKL SEB EMERGING MARKET EQUITIES (HERMES) DKK I

Klassens resultatposter

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK | Investorerens formue | |
|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | | | 2023 Antal andele | 2022 Formue- værdi andele |
| Andel af resultat af fællesportefølje | 36.675 | -539.092 | | |
| Klassepecifikke transaktioner: | | | | |
| Renteindtægter | 146 | 0 | | |
| Renteudgifter | 0 | -3 | | |
| Kursregulering af valutakonti | -190 | -131 | | |
| Administrationsomkostninger | -86 | -89 | | |
| Klassens resultat | 36.544 | -539.316 | | |
| Overført til formuen | 36.544 | -539.316 | | |
| | | | 2023 Formue- værdi 1.000 DKK | 2022 Formue- værdi 1.000 DKK |
| Investorerens formue primo | | | 2.724.152 | 2.462.916 |
| Emissioner i året | | | 134.748 | 1.117.248 |
| Indløsninger i året | | | -2.124.067 | -91.673 |
| Overførsel af periodens resultat | | | -2.309.991 | -539.316 |
| I alt Investorerens formue | | | 734.833 | 2.933.972 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
| Afkast (pct.) | 26,71 | 13,74 | 3,41 | -19,66 | 2,84 |
| Benchmark afkast (pct.) | 20,78 | 8,11 | 4,78 | -14,87 | 6,37 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 1.339,22 | 1.386,90 | 1.340,43 | 1.077,02 | 1.111,51 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 351.420 | 166.445 | 21.371 | -539.316 | 36.544 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 1,11 | 1,15 | 1,11 | 1,11 | 1,20 |
| Investorerens formue (t.DKK) | 1.562.445 | 1.575.131 | 2.462.916 | 2.933.972 | 816.772 |
| Antal andele, stk. | 1.166.685 | 1.135.718 | 1.837.408 | 2.724.152 | 734.833 |
| Styk størrelse i DKK | 1.000 | 1.000 | 1.000 | 1.000 | 1.000 |
| Sharpe Ratio | 0,51 | 0,92 | 0,83 | 0,15 | 0,30 |
| Standardafvigelse | 14,35 | 14,54 | 14,08 | 16,18 | 4,64 |
| Active Share | 82,71 | 86,66 | 86,81 | 80,46 | 76,45 |
| Tracking Error | 3,57 | 4,07 | 4,02 | 5,18 | 4,73 |

SEB Emerging Market FX Basket AKL

| | | | |
|-----------|-----------------------------------|-----------------|--|
| Afdeling | SEB Emerging Market FX Basket AKL | Primær rådgiver | Skandinaviske Enskilda Banken, Danmark |
| SE-nummer | 33479026 | Startdato *) | 30. januar 2013 |

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

SEB EMERGING MARKET FX BASKET AKL

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 5.588 | 3.951 |
| 1 Renteudgifter | 0 | -6 |
| I alt renter og udbytter | 5.588 | 3.945 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 2 Obligationer | 8.160 | -13.380 |
| 2 Kapitalandele | 0 | 1 |
| 2 Afledte finansielle instr. | 9.164 | 18.612 |
| Valutakonti | -4.108 | -1.480 |
| Øvrige aktiver/passiver | -281 | -1.346 |
| 3 Handelsomkostninger | -9 | -7 |
| I alt kursgevinster og -tab | 12.926 | 2.400 |
| I alt indtægter | 18.514 | 6.345 |
| 4 Administrationsomk. | -2.600 | -3.430 |
| Resultat før skat | 15.914 | 2.915 |
| Skat | 0 | 0 |
| Årets nettoresultat | 15.914 | 2.915 |
| Overført til formuen | 15.914 | 2.915 |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 8.565 | 13.004 |
| Obligationer: | | |
| 9,5 Not. obl. fra danske udstedere | 341.669 | 398.077 |
| Kapitalandele: | | |
| 6 Unot. kap.and. fra DK selsk. | 4 | 4 |
| 8 Afledte finansielle instr.: | | |
| Unot. afledte finansielle instr. | 7.243 | 19.132 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 1.282 | 1.432 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 142.599 | 148.963 |
| I alt andre aktiver | 143.881 | 150.395 |
| Aktiver i alt | 501.362 | 580.612 |
| Passiver | | |
| 7 Investoreernes formue | 350.695 | 405.126 |
| 8 Afledte finansielle instr.: | | |
| Unot. afledte finansielle instr. | 7.759 | 26.600 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 3 | 52 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 142.905 | 148.834 |
| I alt anden gæld | 142.908 | 148.886 |
| Passiver i alt | 501.362 | 580.612 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Indestående i depotselskab | 1.456 | 22 |
| Noterede obligationer fra danske udstedere | 4.132 | 3.929 |
| Renteudgifter | 0 | -6 |
| I alt renteindtægter | 5.588 | 3.945 |

Note 2: Kursgevinster og -tab

| | | |
|---|--------------|----------------|
| Noterede obl. fra danske udstedere | 8.160 | -13.380 |
| I alt fra obligationer | 8.160 | -13.380 |
| Unot. kapitalandele fra DK selskaber | 0 | 1 |
| I alt fra kapitalandele | 0 | 1 |
| Valutaterminsforretninger/futures | 9.164 | 18.612 |
| I alt fra afledte finansielle instrumenter | 9.164 | 18.612 |

Note 3: Handelsomkostninger

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Bruttohandelsomkostninger | -9 | -9 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 3 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -9 | -7 |

Note 4: Administrationsomkostninger

| | 2023 | | 2022 | |
|--|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -616 | -50 | -666 | -908 |
| Investeringsforvaltning | -1.911 | 0 | -1.911 | -2.474 |
| Distribution, markedsføring og formidling | -23 | 0 | -23 | -48 |
| I alt adm.omkostninger | -2.550 | -50 | -2.600 | -3.430 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 5: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 100,2 | 101,9 |
| Øvrige | -0,2 | -1,9 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Unoterede kapitalandele fra danske selskaber:

| | | |
|--|-----|-----|
| Investeringsforvaltningssæl. SEBinvest A/S | 4 | 4 |
| Aktieandel i Investeringsforvaltningssæl. SEBinvest A/S (pct.) | 0,0 | 0,0 |

Note 7: Investorenes formue

| | 2023 | 2022 |
|--|------------------|------------------|
| | Formue- værdi | Formue- værdi |
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Investorenes formue primo | 405.126 | 596.259 |
| Emissioner i året | 29.821 | 12.456 |
| Indløsninger i året | -100.166 | -206.501 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | 0 | -3 |
| Overførsel af periodens resultat | 15.914 | 2.915 |
| I alt Investorenes formue | 350.695 | 405.126 |

Note 8: Underl. eksponering ved valutaterminsforretninger (1.000 DKK)

| Valuta | Eksponering | Eksponering |
|--------|-------------|-------------|
| BRL | 21.612 | 23.659 |
| CLP | 5.986 | 7.938 |
| CNH | 39.250 | 40.468 |
| COP | 5.389 | 4.784 |
| CZK | 17.172 | 21.583 |
| DKK | -393.373 | -487.153 |
| HUF | 11.291 | 13.067 |
| IDR | 15.002 | 18.416 |
| ILS | 4.523 | 6.685 |
| INR | 34.590 | 41.895 |
| KRW | 40.024 | 52.792 |
| MXN | 53.481 | 44.741 |
| PEN | 4.051 | 4.954 |
| PHP | 7.502 | 7.902 |
| PLN | 27.009 | 29.562 |
| RON | 6.430 | 7.558 |
| SGD | 32.302 | 31.436 |
| THB | 19.757 | 20.113 |
| TRY | 13.376 | 23.085 |
| TWD | 24.363 | 29.851 |
| USD | 4.078 | 44.783 |
| ZAR | 7.682 | 7.773 |

Note 9: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

| 31.12.2023 | |
|-----------------------------|--------------|
| Realkreditobligationer | 73,3 |
| Statsobligationer | 26,7 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

AKL SEB Emerging Market FX Basket D P

| | | | |
|-----------------------------|---------------------------------------|---|--|
| Afdeling | AKL SEB Emerging Market FX Basket D P | Startdato *) | 30. januar 2013 |
| Benchmark | JPM ELMI+i+TR (USD hedged DKK) | Styktørrelse | DKK 1000 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060452191 | Noteret | Ej noteret |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | Skandinaviske Enskilda Banken, Danmark |
| Risikoindikator [1-7] **) 3 | | Morningstar rating [1-5] **) Ikke rated | |
| SFDR | 6 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Emerging Market FX Basket D P 3,42%, mens benchmarket udgjorde 5,02 %, hvilket svarer til en underperformance på 1,60 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

AKL SEB EMERGING MARKET FX BASKET D P

Klassens resultatposter

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Andel af resultat af fællesportefølje Klassepecifikke transaktioner: | 396 | 231 |
| Administrationsomkostninger | -11 | -24 |
| Distribution, markedsføring og formidling | -23 | -47 |
| Klassens resultat | 363 | 160 |
| Overført til formuen | 363 | 160 |

| | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|----------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Investorenes formue | | |
| | 2023 Antal andele | 2023 Formue- værdi 1.000 DKK |
| | 2022 Antal andele | 2022 Formue- værdi 1.000 DKK |
| Investorenes formue primo | 10.527 | 9.941 |
| Indløsninger i året | -4.258 | -4.159 |
| Overførsel af periodens resultat | 363 | -11.576 |
| I alt Investorenes formue | 6.269 | 6.145 |
| | 10.527 | 9.941 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|----------|--------|--------|--------|--------|
| Afkast (pct.) | 5,60 | -10,04 | 2,40 | 0,11 | 3,42 |
| Benchmark afkast (pct.) | 7,28 | -7,03 | 4,18 | -1,06 | 5,02 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 1.079,67 | 922,91 | 944,86 | 944,37 | 980,25 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 3.281 | -6.805 | 609 | 160 | 363 |
| Udbytte (t.DKK) | 50 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,93 | 0,98 | 1,01 | 1,06 | 1,04 |
| Investorenes formue (t.DKK) | 74.388 | 43.694 | 20.884 | 9.941 | 6.145 |
| Antal andele, stk. | 68.899 | 47.344 | 22.103 | 10.527 | 6.269 |
| Styk størrelse i DKK | 1.000 | 1.000 | 1.000 | 1.000 | 1.000 |
| Sharpe Ratio | 0,49 | 0,03 | -0,10 | -0,01 | -0,05 |
| Standardafvigelse | 6,10 | 5,00 | 4,94 | 5,00 | 1,43 |
| Tracking Error | 0,73 | 0,81 | 0,63 | 2,96 | 2,96 |

AKL SEB Emerging Market FX Basket D I

| | | | |
|--------------------------|---------------------------------------|------------------------------|--|
| Afdeling | AKL SEB Emerging Market FX Basket D I | Startdato *) | 13. juni 2017 |
| Benchmark | JPM ELMI+i+TR (USD hedged DKK) | Stykstørrelse | DKK 1000 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060813392 | Noteret | Ej noteret |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | Skandinaviske Enskilda Banken, Danmark |
| Risikoindeks [1-7] **) 3 | | Morningstar rating [1-5] **) | Ikke rated |
| SFDR | 6 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Emerging Market FX Basket D I 3,8%, mens benchmarket udgjorde 5,02 %, hvilket svarer til en underperformance på 1,22 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

AKL SEB EMERGING MARKET FX BASKET D I

Klassens resultatposter

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Andel af resultat af fællesportefølje | 15.604 | 2.796 |
| Klassepecifikke transaktioner: | | |
| Renteindtægter | 5 | 0 |
| Administrationsomkostninger | -29 | -44 |
| Klassens resultat | 15.580 | 2.752 |
| Foreslået udlodning | 15.469 | 0 |
| Overført til formuen | 111 | 2.752 |

| | 31.12.2023 1.000 DKK | | 31.12.2022 1.000 DKK | |
|----------------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Investorenes formue | 2023 Antal andele | 2023 Formue- værdi | 2022 Antal andele | 2022 Formue- værdi |
| Investorenes formue primo | 410.705 | 395.185 | 600.217 | 575.375 |
| Emissioner i året | 30.218 | 29.821 | 12.804 | 12.456 |
| Indløsninger i året | -97.162 | -96.008 | -202.316 | -195.398 |
| Foreslået udlodning | | 15.469 | | 0 |
| Overførsel af periodens resultat | | 111 | | 2.752 |
| I alt Investorenes formue | 343.761 | 344.578 | 410.705 | 395.185 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|----------|---------|---------|----------|
| Afkast (pct.) | 5,91 | -9,77 | 2,74 | 0,54 | 3,80 |
| Benchmark afkast (pct.) | 7,28 | -7,03 | 4,18 | -1,06 | 5,02 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 1.087,93 | 933,19 | 958,61 | 962,21 | 1.002,38 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 77.917 | -107.501 | 14.997 | 2.752 | 15.580 |
| Udbytte (DKK pr. andel) | 50 | 0 | 0 | 0 | 45 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,64 | 0,67 | 0,67 | 0,69 | 0,67 |
| Investorenes formue (t.DKK) | 1.268.706 | 538.029 | 575.375 | 395.185 | 344.578 |
| Antal andele, stk. | 1.166.170 | 576.550 | 600.217 | 410.705 | 343.761 |
| Styk størrelse i DKK | 1.000 | 1.000 | 1.000 | 1.000 | 1.000 |
| Sharpe Ratio | 0,52 | 0,07 | -0,04 | 0,05 | 0,02 |
| Standardafvigelse | 6,10 | 5,00 | 4,94 | 4,99 | 1,43 |
| Tracking Error | 0,73 | 0,80 | 0,63 | 2,97 | 2,96 |

SEB Korte Obligationer AKL

| | | | |
|-----------|----------------------------|-----------------|--|
| Afdeling | SEB Korte Obligationer AKL | Primær rådgiver | Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark |
| SE-nummer | 34183643 | Startdato *) | 23.juni 2014 |

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

SEB KORTE OBLIGATIONER AKL

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 10.490 | 6.598 |
| 1 Renteudgifter | 0 | -39 |
| I alt renter og udbytter | 10.490 | 6.559 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 2 Obligationer | 4.555 | -34.917 |
| 4 Handelsomkostninger | -13 | -4 |
| I alt kursgevinster og -tab | 4.542 | -34.921 |
| 3 Andre indtægter | 1 | 0 |
| I alt indtægter | 15.033 | -28.362 |
| 5 Administrationsomk. | -667 | -948 |
| Resultat før skat | 14.366 | -29.310 |
| Skat | 0 | 0 |
| Årets nettoresultat | 14.366 | -29.310 |
| Resultatdisponering: | | |
| 6 Foreslået udlodning | 0 | 0 |
| Ovf. til investorernes formue | 14.366 | -29.310 |
| Disponeret | 14.366 | -29.310 |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 3.875 | 93 |
| Obligationer: | | |
| 9,7 Not. obl. fra danske udstedere | 238.889 | 519.023 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 2.028 | 2.961 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 744 | 1.785 |
| I alt andre aktiver | 2.772 | 4.746 |
| Aktiver i alt | 245.536 | 523.862 |
| Passiver | | |
| 8 Investorenes formue | 245.526 | 523.830 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 10 | 32 |
| Passiver i alt | 245.536 | 523.862 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|--|---------------|--------------|
| Indestående i depotselskab | 127 | 0 |
| Noterede obligationer fra danske udstedere | 10.363 | 6.598 |
| Renteudgifter | 0 | -39 |
| I alt renteindtægter | 10.490 | 6.559 |

Note 2: Kursgevinster og -tab

| | | |
|------------------------------------|--------------|----------------|
| Noterede obl. fra danske udstedere | 4.555 | -34.917 |
| I alt fra obligationer | 4.555 | -34.917 |

Note 3: Andre indtægter

| | | |
|-------------------|---|---|
| Diverse indtægter | 1 | 0 |
|-------------------|---|---|

Note 4: Handelsomkostninger

| | | |
|--|------------|-----------|
| Bruttohandelsomkostninger | -13 | -9 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 5 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -13 | -4 |

Note 5: Administrationsomkostninger

| | 2023 | | 2022 | |
|--|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -212 | -48 | -260 | -316 |
| Investeringsforvaltning | -407 | 0 | -407 | -629 |
| Distribution, markedsføring og formidling | 0 | 0 | 0 | -3 |
| I alt adm.omkostninger | -619 | -48 | -667 | -948 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 6: Til rådighed for udlodning

| | | |
|--|---------------|----------------|
| Fremført tab til modregning | -20.152 | -6.834 |
| Renter og udbytter | 10.490 | 6.559 |
| Kursgevinst til udlodning | -9.883 | -25.001 |
| Administrationsomkostninger til modregning | -667 | -948 |
| Udlodningsregulering ved emission/indløsning | 12.341 | 5.291 |
| Til rådighed for udlodning | -7.871 | -20.930 |
| Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år | 18 | 796 |
| Heraf foreslået overført til udlodning næste år | -7.853 | -20.133 |

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 100,0 | 100,0 |
| Øvrige | 0,0 | 0,0 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings selskabet SEBinvest A/S.

Note 8: Investorenes formue

| | 2023 | 2022 |
|--|------------------|------------------|
| | Formue- værdi | Formue- værdi |
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |
| Investorenes formue primo | 523.830 | 788.352 |
| Emissioner i året | 197.365 | 112.725 |
| Indløsninger i året | -490.035 | -347.932 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | 0 | -5 |
| Overførsel af periodens resultat | 14.366 | -29.310 |
| I alt Investorenes formue | 245.526 | 523.830 |

Note 9: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

| 31.12.2023 | |
|-----------------------------|--------------|
| Realkreditobligationer | 84,7 |
| Statsobligationer | 15,3 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

AKL SEB Korte Obligationer I

| | | | |
|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|--|
| Afdeling | AKL SEB Korte Obligationer I | Startdato *) | 23.juni 2014 |
| Benchmark | Sammensat Benchmark | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060567683 | Noteret | Ej noteret |
| Skattestatus | Udbyttebetalende | Investeringsrådgiver | Skandinaviske Enskilda Banken, Danmark |
| Risikoindikator [1-7] **) 2 | | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★ |
| SFDR | 8 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Korte Obligationer I 4,07%, mens benchmarket udgjorde 3,48 %, hvilket svarer til en overperformance på 0,59 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

AKL SEB KORTE OBLIGATIONER I

Klassens resultatposter

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Andel af resultat af fællesportefølje | 14.398 | -29.217 |
| Klassepecifikke transaktioner: | | |
| Renteindtægter | 2 | 0 |
| Administrationsomkostninger | -34 | -49 |
| Klassens resultat | 14.366 | -29.266 |
| Resultatdisponering: | | |
| 1 Foreslået udlodning | 0 | 0 |
| Ovf. til investorenes formue | 14.366 | -29.266 |
| Disponeret | 14.366 | -29.266 |

| | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Note 1: Til rådighed for udlodning | | |
| Fremført tab til modregning | -20.151 | -6.834 |
| Udlodning fra fællesportefølje | 1.221 | -15.388 |
| Renteudgifter | 2 | 0 |
| Administrationsomkostninger til modregning | -34 | -49 |
| Udlodningsregulering ved emission/indløsning | 11.093 | 2.077 |
| Til rådighed for udlodning | -7.871 | -20.194 |
| Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år | 18 | 41 |
| Heraf foreslået udlodning | 0 | 0 |
| Heraf foreslået overført til udlodning næste år | 0 | 0 |
| Tab til modregning i kommende år | -7.853 | -20.153 |

| Investorenes formue | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
|----------------------------------|------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|
| | Antal andele | Formue-værdi 1.000 DKK | Antal andele | Formue-værdi 1.000 DKK |
| Investorenes formue primo | 5.573.761 | 523.830 | 7.993.777 | 786.183 |
| Emissioner i året | 2.089.077 | 197.365 | 1.181.123 | 112.725 |
| Indløsninger i året | -5.152.684 | -490.035 | -3.601.139 | -345.812 |
| Overførsel af periodens resultat | | 14.366 | | -29.266 |
| I alt Investorenes formue | 2.510.154 | 245.526 | 5.573.761 | 523.830 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | -0,62 | -0,51 | -1,42 | -4,45 | 4,07 |
| Benchmark afkast (pct.) | -0,46 | -0,54 | -0,51 | -3,42 | 3,48 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 100,48 | 99,77 | 98,35 | 93,98 | 97,81 |
| Nettoresultat (t.DKK) | -5,221 | -2,894 | -6,200 | -29,266 | 14,366 |
| Udbytte (DKK pr. andel) | 0,20 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,15 | 0,15 | 0,15 | 0,16 | 0,17 |
| Investorenes formue (t.DKK) | 564.173 | 414.682 | 786.183 | 523.830 | 245.526 |
| Antal andele, stk. | 5.614.963 | 4.156.507 | 7.993.777 | 5.573.761 | 2.510.154 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | 0,99 | 0,67 | 0,12 | -0,66 | -0,65 |
| Standardafvigelse | 0,93 | 1,23 | 1,22 | 1,67 | 0,54 |
| Tracking Error | | | | | 1,09 |

SEB Obligationer AKL

| | | | |
|-----------|----------------------|-----------------|--|
| Afdeling | SEB Obligationer AKL | Primær rådgiver | Skandinaviske Enskilda Banken, Danmark |
| SE-nummer | 34183651 | Startdato *) | 23. juni 2014 |

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

SEB OBLIGATIONER AKL

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 52.829 | 30.658 |
| 1 Renteudgifter | 0 | -69 |
| I alt renter og udbytter | 52.829 | 30.589 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 2 Obligationer | 51.697 | -216.819 |
| 2 Kapitalandele | 0 | 7 |
| 4 Handelsomkostninger | -13 | -1 |
| I alt kursgevinster og -tab | 51.684 | -216.813 |
| 3 Andre indtægter | 1 | 0 |
| I alt indtægter | 104.514 | -186.224 |
| 5 Administrationsomk. | -3.059 | -4.152 |
| Resultat før skat | 101.455 | -190.376 |
| Skat | 0 | 0 |
| Årets nettoresultat | 101.455 | -190.376 |
| Resultatdisponering: | | |
| 6 Foreslået udlodning | 0 | 0 |
| Ovf. til investorernes formue | 101.455 | -190.376 |
| Disponeret | 101.455 | -190.376 |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 22.352 | 35.396 |
| Obligationer: | | |
| 10,7 Not. obl. fra danske udstedere | 2.138.371 | 1.744.752 |
| Kapitalandele: | | |
| 8 Unot. kap.and. fra DK selsk. | 43 | 43 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 18.363 | 11.531 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 8.466 | 7.545 |
| I alt andre aktiver | 26.829 | 19.076 |
| Aktiver i alt | 2.187.595 | 1.799.267 |
| Passiver | | |
| 9 Investorernes formue | 2.183.706 | 1.797.796 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 3 | 61 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 3.886 | 1.410 |
| I alt anden gæld | 3.889 | 1.471 |
| Passiver i alt | 2.187.595 | 1.799.267 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Indestående i depotselskab | 759 | 0 |
| Noterede obligationer fra danske udstedere | 52.070 | 30.658 |
| Renteudgifter | 0 | -69 |
| I alt renteindtægter | 52.829 | 30.589 |

Note 2: Kursgevinster og -tab

| | | |
|--------------------------------------|---------------|-----------------|
| Noterede obl. fra danske udstedere | 51.697 | -216.819 |
| I alt fra obligationer | 51.697 | -216.819 |
| Unot. kapitalandele fra DK selskaber | 0 | 7 |
| I alt fra kapitalandele | 0 | 7 |

Note 3: Andre indtægter

| | | |
|-------------------|---|---|
| Diverse indtægter | 1 | 0 |
|-------------------|---|---|

Note 4: Handelsomkostninger

| | | |
|--|------------|-----------|
| Bruttohandelsomkostninger | -13 | -12 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 11 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -13 | -1 |

Note 5: Administrationsomkostninger

| | 2023 | | 2022 | |
|--|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -810 | -171 | -981 | -994 |
| Investeringsforvaltning | -1.898 | 0 | -1.898 | -2.057 |
| Distribution, markedsføring og formidling | -180 | 0 | -180 | -1.101 |
| I alt adm.omkostninger | -2.888 | -171 | -3.059 | -4.152 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Til rådighed for udlodning

| | | |
|--|-----------------|----------------|
| Fremført tab til modregning | -76.438 | -13.285 |
| Renter og udbytter | 52.831 | 30.589 |
| Kursgevinst til udlodning | -84.473 | -107.134 |
| Administrationsomkostninger til modregning | -3.059 | -4.152 |
| Udlodningsregulering ved emission/indløsning | -18.389 | 15.291 |
| Til rådighed for udlodning | -129.529 | -78.692 |
| Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år | 3.349 | 2.254 |
| Heraf foreslået overført til udlodning næste år | -126.179 | -76.438 |

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 100,0 | 100,0 |
| Øvrige | 0,0 | 0,0 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 8: Unoterede kapitalandele fra danske selskaber:

| | | |
|--|-----|-----|
| Investeringsforvaltningssæl. SEBinvest A/S | 43 | 43 |
| Aktieandel i Investeringsforvaltningssæl. SEBinvest A/S (pct.) | 0,1 | 0,1 |

Note 9: Investorenes formue

| | 2023 | 2022 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | Formue- værdi 1.000 DKK | Formue- værdi 1.000 DKK |
| Investorenes formue primo | 1.797.796 | 2.785.348 |
| Emissioner i året | 824.456 | 801.642 |
| Indløsninger i året | -540.001 | -1.598.807 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | 0 | -11 |
| Overførsel af periodens resultat | 101.455 | -190.376 |
| I alt investorenes formue | 2.183.706 | 1.797.796 |

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2023

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Realkreditobligationer | 85,5 |
| Statsobligationer | 14,5 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

AKL SEB Obligationer P

| | | | |
|---------------------------|------------------------|------------------------------|--|
| Afdeling | AKL SEB Obligationer P | Startdato *) | 23. juni 2014 |
| Benchmark | Sammensat Benchmark | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060560670 | Noteret | Ej noteret |
| Skattestatus | Udbyttebetalende | Investeringsrådgiver | Skandinaviske Enskilda Banken, Danmark |
| Risikoindikator [1-7] **) | 2 | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★★ |
| SFDR | 8 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Obligationer P 4,55%, mens benchmarket udgjorde 4,44 %, hvilket svarer til en overperformance på 0,11 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

AKL SEB OBLIGATIONER P

Klassens resultatposter

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Andel af resultat af fællesportefølje | 1.768 | -22.643 | | |
| Klassepecifikke transaktioner: | | | | |
| Renteindtægter | 6 | 0 | | |
| Administrationsomkostninger | -12 | -76 | | |
| Distribution, markedsføring og formidling | -179 | -1.100 | | |
| Klassens resultat | 1.583 | -23.820 | | |
| Resultatdisponering: | | | | |
| 1 Foreslået udlodning | 0 | 0 | | |
| Ovf. til investorernes formue | 1.583 | -23.820 | | |
| Disponeret | 1.583 | -23.820 | | |

Note 1: Til rådighed for udlodning

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Fremført tab til modregning | -1.589 | -2.389 |
| Udlodning fra fællesportefølje | -621 | -1.371 |
| Renteudgifter | 6 | 0 |
| Administrationsomkostninger til modregning | -191 | -1.176 |
| Udlodningsregulering ved emission/indløsning | 138 | 3.803 |
| Til rådighed for udlodning | -2.258 | -1.134 |
| Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år | 171 | -456 |
| Heraf foreslået udlodning | 0 | 0 |
| Heraf foreslået overført til udlodning næste år | 0 | 0 |
| Tab til modregning i kommende år | -2.087 | -1.589 |

| Investorerens formue | 2023 Antal andele | 2023 Formue- værdi 1.000 DKK | 2022 Antal andele | 2022 Formue- værdi 1.000 DKK |
|-----------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Investorerens formue primo | 404.181 | 36.828 | 4.412.024 | 435.943 |
| Emissioner i året | 0 | 0 | 880.088 | 82.767 |
| Indløsninger i året | -29.967 | -2.761 | -4.887.931 | -458.062 |
| Overførsel af periodens resultat | | 1.583 | | -23.820 |
| I alt Investorerens formue | 374.214 | 35.650 | 404.181 | 36.828 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|---------|---------|
| Afkast (pct.) | 0,17 | 0,38 | -3,15 | -7,79 | 4,55 |
| Benchmark afkast (pct.) | 0,32 | 0,32 | -1,55 | -8,22 | 4,44 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 102,25 | 102,02 | 98,81 | 91,12 | 95,27 |
| Nettoresultat (t.DKK) | -1.270 | 1.653 | -13.956 | -23.820 | 1.583 |
| Udbytte (DKK pr. andel) | 0,60 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,65 | 0,66 | 0,65 | 0,75 | 0,68 |
| Investorerens formue (t.DKK) | 691.358 | 457.159 | 435.943 | 36.828 | 35.650 |
| Antal andele, stk. | 6.761.546 | 4.480.872 | 4.412.024 | 404.181 | 374.214 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | 0,88 | 0,99 | 0,19 | -0,58 | -0,53 |
| Standardafvigelse | 1,56 | 1,55 | 1,76 | 3,06 | 0,98 |
| Tracking Error | | | | | 1,88 |

AKL SEB Obligationer I

| | | | |
|---------------------------|------------------------|------------------------------|--|
| Afdeling | AKL SEB Obligationer I | Startdato *) | 23. juni 2014 |
| Benchmark | Sammensat Benchmark | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060567766 | Noteret | Ej noteret |
| Skattestatus | Udbyttebetalende | Investeringsrådgiver | Skandinaviske Enskilda Banken, Danmark |
| Risikoindikator [1-7] **) | 2 | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★★ |
| SFDR | 8 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Obligationer I 5,06%, mens benchmarket udgjorde 4,44 %, hvilket svarer til en overperformance på 0,62 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

AKL SEB OBLIGATIONER I

Klassens resultatposter

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Andel af resultat af fællesporteføje | 99.731 | -166.453 |
| Klassepecifikke transaktioner: | | |
| Renteindtægter | 250 | 0 |
| Administrationsomkostninger | -110 | -113 |
| Klassens resultat | 99.872 | -166.566 |
| Resultatdisponering: | | |
| 1 Foreslået udlodning | 0 | 0 |
| Ovf. til investorenes formue | 99.872 | -166.566 |
| Disponeret | 99.872 | -166.566 |

Note 1: Til rådighed for udlodning

| | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Fremført tab til modregning | -74.849 | -10.896 |
| Udlodning fra fællesporteføje | -37.458 | -65.883 |
| Renteudgifter | 250 | 0 |
| Administrationsomkostninger til modregning | -110 | -113 |
| Udlodningsregulering ved emission/indløsning | -12.066 | 1.933 |
| Til rådighed for udlodning | -124.233 | -74.959 |
| Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år | 140 | 110 |
| Heraf foreslået udlodning | 0 | 0 |
| Heraf foreslået overført til udlodning næste år | 0 | 0 |
| Tab til modregning i kommende år | -124.093 | -74.849 |

Investorenes formue

| | 2023 Antal andele | 2023 Formue- værdi 1.000 DKK | 2022 Antal andele | 2022 Formue- værdi 1.000 DKK |
|----------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Investorenes formue primo | 19.420.947 | 1.760.967 | 23.603.313 | 2.349.405 |
| Emissioner i året | 8.964.869 | 824.457 | 7.722.512 | 718.875 |
| Indløsninger i året | -5.839.228 | -537.240 | -11.904.878 | -1.140.747 |
| Overførsel af periodens resultat | | 99.872 | | -166.566 |
| I alt Investorenes formue | 22.546.588 | 2.148.056 | 19.420.947 | 1.760.967 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Afkast (pct.) | 0,68 | 0,89 | -2,66 | -8,91 | 5,06 |
| Benchmark afkast (pct.) | 0,32 | 0,32 | -1,55 | -8,22 | 4,44 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 102,77 | 102,56 | 99,54 | 90,67 | 95,27 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 10.171 | 21.343 | -69.416 | -166.566 | 99.872 |
| Udbytte (DKK pr. andel) | 1,10 | 0,30 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,14 | 0,14 | 0,14 | 0,15 | 0,15 |
| Investorenes formue (t.DKK) | 2.926.633 | 2.366.070 | 2.349.405 | 1.760.967 | 2.148.056 |
| Antal andele, stk. | 28.477.663 | 23.069.637 | 23.603.313 | 19.420.947 | 22.546.588 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | 1,20 | 1,32 | 0,47 | -0,54 | -0,50 |
| Standardafvigelse | 1,56 | 1,55 | 1,76 | 2,97 | 0,94 |
| Tracking Error | | | | | 0,92 |

SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL

| | | | |
|-----------|----------------------------|-----------------|--|
| Afdeling | SEB Globale Aktier SRI AKL | Primær rådgiver | Skandinaviske Enskilda Banken, Danmark |
| SE-nummer | 37641952 | Startdato *) | 09. september 2016 |

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

SEB NORDAMERIKA AKTIER SRI II AKL

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 102 | 6 |
| 1 Renteudgifter | 0 | -20 |
| 2 Udbytter | 35.512 | 29.164 |
| I alt renter og udbytter | 35.614 | 29.150 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 3 Kapitalandele | 291.869 | -245.084 |
| 3 Afledte finansielle instr. | -6 | 118 |
| Valutakonti | 1.353 | -2.286 |
| Øvrige aktiver/passiver | 41 | 28 |
| 5 Handelsomkostninger | -2.419 | -223 |
| I alt kursgevinster og -tab | 290.838 | -247.447 |
| 4 Andre indtægter | 1 | 0 |
| I alt indtægter | 326.453 | -218.297 |
| 6 Administrationsomk. | -12.865 | -10.675 |
| Resultat før skat | 313.588 | -228.972 |
| 7 Skat | -4.651 | -3.548 |
| Årets nettoresultat | 308.937 | -232.520 |
| Resultatdisponering: | | |
| 8 Foreslået udlodning | 84.747 | 95.598 |
| Ovf. til udlodning næste år | 268 | 985 |
| Ovf. til investorernes formue | 223.922 | -329.103 |
| Disponeret | 308.937 | -232.520 |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 1.851 | 1.935 |
| Kapitalandele: | | |
| 11,9 Not. aktier fra DK selskaber | 14.622 | 13.704 |
| 11,9 Not. aktier, udl. selskaber | 1.358.512 | 1.348.092 |
| 11,9 Unot. kap.and. fra udl. selsk. | 0 | 719 |
| I alt kapitalandele | 1.373.134 | 1.362.515 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 923 | 1.218 |
| Andre tilgodehavender | 157 | 0 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 0 | 1.921 |
| Aktuelle skatteaktiver | 1.252 | 1.135 |
| I alt andre aktiver | 2.332 | 4.274 |
| Aktiver i alt | 1.377.317 | 1.368.724 |
| Passiver | | |
| 10 Investorenes formue | 1.377.308 | 1.368.577 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 3 | 35 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 6 | 112 |
| I alt anden gæld | 9 | 147 |
| Passiver i alt | 1.377.317 | 1.368.724 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|-----------------------------|------------|------------|
| Indestående i depotselskab | 102 | 6 |
| Renteudgifter | 0 | -20 |
| I alt renteindtægter | 102 | -14 |

Note 2: Udbytter

| | | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Not. aktier fra danske selskaber | 472 | 265 |
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 35.040 | 28.899 |
| I alt udbytter | 35.512 | 29.164 |

Note 3: Kursgevinster og -tab

| | | |
|---|----------------|-----------------|
| Not. aktier fra danske selskaber | 3.933 | 1.095 |
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 288.801 | -246.898 |
| Unot. kapitalandele fra udl. selskaber | -865 | 719 |
| I alt fra kapitalandele | 291.869 | -245.084 |
| Valutaterminforretninger/futures | -6 | 118 |
| I alt fra afledte finansielle instrumenter | -6 | 118 |

Note 4: Andre indtægter

| | | |
|-------------------|---|---|
| Diverse indtægter | 1 | 0 |
|-------------------|---|---|

Note 5: Handelsomkostninger

| | | |
|--|---------------|-------------|
| Bruttohandelsomkostninger | -2.419 | -4.730 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 4.508 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -2.419 | -223 |

Note 6: Administrationsomkostninger

| | 2023 | | 2022 | |
|-------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -2.632 | -421 | -3.053 | -2.291 |
| Investeringsforvaltning | -9.812 | 0 | -9.812 | -8.384 |
| I alt adm.omkostninger | -12.444 | -421 | -12.865 | -10.675 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 8: Til rådighed for udlodning

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Renter og udbytter | 35.616 | 29.150 |
| Rente- og udbytteskat | -4.728 | -3.979 |
| Kursgevinst til udlodning | 88.656 | 86.061 |
| Administrationsomkostninger til modregning | -12.865 | -10.675 |
| Udlodningsregulering ved emission/indløsning | -22.648 | -4.450 |
| Udlodning overført fra sidste år | 985 | 475 |
| Til rådighed for udlodning | 85.015 | 96.583 |
| Heraf foreslået udlodning | 84.747 | 95.598 |
| Heraf foreslået overført til udlodning næste år | 268 | 985 |

Note 9: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 100,0 | 99,9 |
| Øvrige | 0,0 | 0,1 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 10: Investorenes formue

| | 2023 | 2022 |
|--|------------------|------------------|
| | Formue- værdi | Formue- værdi |
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |
| Investorenes formue primo | 1.368.577 | 1.232.868 |
| Udlodning fra sidste år | -95.598 | -126.605 |
| Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning: | | |
| Emissioner i året | -18.015 | -44.724 |
| Indløsninger i året | 517.879 | 1.278.728 |
| Indløsninger i året | -704.472 | -734.662 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | 0 | -4.508 |
| Overført til udlodning næste år | 268 | 985 |
| Foreslået udlodning | 84.747 | 95.598 |
| Overførsel af periodens resultat | 223.922 | -329.103 |
| I alt Investorenes formue | 1.377.308 | 1.368.577 |

Note 11: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2023

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Basis forbrugsgoder | 6,0 |
| Cykliske forbrugsgoder | 9,6 |
| Diverse | 1,6 |
| Ejendomme | 2,6 |
| Finans | 15,4 |
| Forsyning | 0,1 |
| Industri | 8,4 |
| Informationsteknologi | 36,5 |
| Materialer | 3,2 |
| Medicinal og sundhed | 14,7 |
| Telekommunikation | 1,9 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

AKL SEB Nordamerika Aktier SRI II I

| | | | |
|-----------------------------|-------------------------------------|------------------------------|--|
| Afdeling | AKL SEB Nordamerika Aktier SRI II I | Startdato *) | 13. juni 2017 |
| Benchmark | MSCI World SRI SEB SRI Policy DK | Styktørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060813129 | Noteret | Ej noteret |
| Skattestatus | Udbyttebetalende | Investeringsrådgiver | Skandinaviske Enskilda Banken, Danmark |
| Risikoindikator [1-7] **) 4 | | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★★ |
| SFDR | 8 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Nordamerika Aktier SRI II I 21,39 %. mens benchmarket udgjorde 19,39 %, hvilket svarer til en overperformance på 2,00 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

AKL SEB NORDAMERIKA AKTIER SRI II I

Klassens resultatposter

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Andel af resultat af fællesportefølje | 308.940 | -236.905 |
| Klassepecifikke transaktioner: | | |
| Renteindtægter | 11 | 0 |
| Renteudgifter | 0 | -7 |
| Administrationsomkostninger | -60 | -117 |
| Klassens resultat | 308.891 | -237.028 |
| Resultatdisponering: | | |
| 1 Foreslået udlodning | 84.747 | 95.598 |
| Ovf. til udlodning næste år | 268 | 985 |
| Ovf. til investorerne formue | 223.876 | -333.611 |
| Disponeret | 308.891 | -237.028 |

| | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK | | |
|--|-------------------------|-----------------------------------|-------------------|------------------|
| Note 1: Til rådighed for udlodning | | | | |
| Udlodning fra fællesportefølje | 84.173 | 96.022 | | |
| Renteudgifter | 11 | -7 | | |
| Administrationsomkostninger til modregning | -60 | -117 | | |
| Udlodningsregulering ved emission/indløsning | -94 | 210 | | |
| Udlodning overført fra sidste år | 985 | 475 | | |
| Til rådighed for udlodning | 85.015 | 96.583 | | |
| Heraf foreslået udlodning | 84.747 | 95.598 | | |
| Heraf foreslået overført til udlodning næste år | 268 | 985 | | |
| Investorerne formue | | | | |
| | 2023 Antal andele | 2023 Formue-værdi 1.000 DKK | | |
| | 2022 Antal andele | 2022 Formue-værdi 1.000 DKK | | |
| Investorerne formue primo | 10.621.983 | 1.368.577 | 7.072.906 | 1.232.868 |
| Udlodning fra sidste år | | -95.598 | | -126.605 |
| Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning: | | -18.015 | | -44.724 |
| Emissioner i året | 3.862.971 | 517.879 | 8.756.872 | 1.278.728 |
| Indløsninger i året | -5.068.615 | -704.471 | -5.207.795 | -734.662 |
| Overført til udlodning næste år | | 268 | | 985 |
| Foreslået udlodning | | 84.747 | | 95.598 |
| Overførsel af periodens resultat | | 223.876 | | -333.611 |
| I alt Investorerne formue | 9.416.339 | 1.377.263 | 10.621.983 | 1.368.577 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|
| Afkast (pct.) | 31,08 | 8,86 | 31,20 | -17,12 | 21,39 |
| Benchmark afkast (pct.) | 32,22 | 9,93 | 31,62 | -16,25 | 19,89 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 139,23 | 139,44 | 174,31 | 128,84 | 146,26 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 164.791 | 111.999 | 313.314 | -237.028 | 308.891 |
| Udbytte (DKK pr. andel) | 10,00 | 7,20 | 17,90 | 9,00 | 9,00 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,79 | 0,79 | 0,77 | 0,77 | 0,78 |
| Investorerne formue (t.DKK) | 564.768 | 938.726 | 1.232.868 | 1.368.577 | 1.377.263 |
| Antal andele, stk. | 4.056.372 | 6.732.311 | 7.072.906 | 10.621.983 | 9.416.339 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | 1,22 | 0,90 | 1,09 | 0,60 | 0,86 |
| Standardafvigelse | 10,40 | 13,63 | 13,35 | 16,03 | 4,50 |
| Active Share | 10,52 | 9,50 | 8,02 | 8,91 | 11,14 |
| Tracking Error | 0,69 | 0,78 | 0,79 | 0,81 | 15,71 |

SEB Global HY Bonds SRI AKL

| | | | |
|-----------|-------------------------------------|-----------------|--|
| Afdeling | SEB Global High Yield Bonds SRI AKL | Primær rådgiver | Skandinaviske Enskilda Banken, Danmark |
| SE-nummer | 38864149 | Startdato *) | 15. september 2017 |

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

SEB GLOBAL HY BONDS SRI AKL

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK | |
|-------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------|
| Renter og udbytter: | | | |
| 1 | Renteindtægter | 14.582 | 18.577 |
| | I alt renter og udbytter | 14.582 | 18.577 |
| Kursgevinster og -tab: | | | |
| 2 | Obligationer | 4.752 | -52.374 |
| 2 | Afledte finansielle instr. | -5.220 | -18.538 |
| | Valutakonti | 5.832 | 645 |
| 3 | Handelsomkostninger | -230 | -2 |
| | I alt kursgevinster og -tab | 5.134 | -70.269 |
| | I alt indtægter | 19.716 | -51.692 |
| 4 | Administrationsomk. | -2.351 | -3.013 |
| | Resultat før skat | 17.365 | -54.705 |
| | Skat | 0 | 0 |
| | Årets nettoresultat | 17.365 | -54.705 |
| Resultatdisponering: | | | |
| 5 | Foreslået udlodning | 0 | 0 |
| | Ovf. til investorenes formue | 17.365 | -54.705 |
| | Disponeret | 17.365 | -54.705 |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK | |
|------------------------|------------------------------------|-------------------------|----------------|
| Aktiver | | | |
| Likvide midler: | | | |
| | Indestående i depotselskab | 3.539 | 16.588 |
| Obligationer: | | | |
| 10,6 | Not. obl. fra udl. udstedere | 97.898 | 376.785 |
| | Unot. obligationer | 666 | 975 |
| | I alt obligationer | 98.564 | 377.760 |
| 8,9 | Afledte finansielle instr.: | | |
| | Unot. afledte finansielle instr. | 1.148 | 550 |
| Andre aktiver: | | | |
| | Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 1.548 | 6.365 |
| | Aktiver i alt | 104.799 | 401.263 |
| Passiver | | | |
| 7 | Investorenes formue | 104.796 | 401.232 |
| Anden gæld: | | | |
| | Skyldige omkostninger | 3 | 31 |
| | Passiver i alt | 104.799 | 401.263 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|---------------|----------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |
| Note 1: Renteindtægter | | |
| Indestående i depotselskab | 323 | 74 |
| Noterede obligationer fra udenlandske udstedere | 14.204 | 18.433 |
| Unoterede obligationer | 55 | 70 |
| I alt renteindtægter | 14.582 | 18.577 |
| Note 2: Kursgevinster og -tab | | |
| Not. obl. fra udenlandske udstedere | 4.757 | -52.355 |
| Unot. obligationer | -5 | -19 |
| I alt fra obligationer | 4.752 | -52.374 |
| Valutaterminsforretninger/futures | -5.220 | -18.538 |
| I alt fra afledte finansielle instrumenter | -5.220 | -18.538 |

| | | |
|--|-------------|-----------|
| Note 3: Handelsomkostninger | | |
| Bruttohandelsomkostninger | -230 | -35 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 33 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -230 | -2 |

| Note 4: Administrationsomkostninger | 2023 | | 2022 | |
|-------------------------------------|-------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| | Afdelings-direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -481 | -49 | -530 | -589 |
| Investeringsforvaltning | -1.821 | 0 | -1.821 | -2.424 |
| I alt adm.omkostninger | -2.302 | -49 | -2.351 | -3.013 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|---------------|---------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |
| Note 5: Til rådighed for udlodning | | |
| Fremført tab til modregning | -4.218 | 0 |
| Renter og udbytter | 14.581 | 18.577 |
| Kursgevinst til udlodning | -25.663 | -22.274 |
| Administrationsomkostninger til modregning | -2.351 | -3.013 |
| Udlodningsregulering ved emission/indløsning | 15.393 | -1.208 |
| Udlodning overført fra sidste år | 0 | 328 |
| Til rådighed for udlodning | -2.257 | -7.591 |
| Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år | 900 | 3.372 |
| Heraf foreslået overført til udlodning næste år | -1.356 | -4.218 |
| Note 6: Finansielle instrumenter i pct. | | |
| Børsnoterede | 98,2 | 99,6 |
| Øvrige | 1,8 | 0,4 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

| Note 7: Investorenes formue | 2023 | 2022 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | Formue-værdi 1.000 DKK | Formue-værdi 1.000 DKK |
| Investorenes formue primo | 401.232 | 426.972 |
| Emissioner i året | 23.414 | 137.525 |
| Indløsninger i året | -337.215 | -108.527 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | 0 | -33 |
| Overførsel af periodens resultat | 17.365 | -54.705 |
| I alt Investorenes formue | 104.796 | 401.232 |

Note 8: Underl. eksponering ved valutaterminsforretninger (1.000 DKK)

| Valuta | Eksponering | Eksponering |
|--------|-------------|-------------|
| DKK | 57.269 | 219.289 |
| GBP | -5.162 | -10.058 |
| USD | -51.017 | -209.036 |

Note 9: Modparter ved afledte finansielle instrumenter

SEB Danmark

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2023

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Cykliske forbrugsgoder | 3,9 |
| Diverse | 8,6 |
| Ejendomme | 1,1 |
| Finans | 69,9 |
| Industri | 4,2 |
| Informationsteknologi | 2,3 |
| Investeringsforeninger | 1,1 |
| Materialer | 2,1 |
| Medicinal og sundhed | 1,8 |
| Råvarer | 0,2 |
| Telekommunikation | 4,8 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

AKL SEB Global HY Bonds SRI I

| | | | |
|---------------------------|---------------------------------------|------------------------------|--|
| Afdeling | AKL SEB Global High Yield Bonds SRI I | Startdato *) | 15. september 2017 |
| Benchmark | ICE BofAML Global HY TR Hedged DKK | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060911998 | Noteret | Ej noteret |
| Skattestatus | Udbyttebetalende | Investeringsrådgiver | Skandinaviske Enskilda Banken, Danmark |
| Risikoindikator [1-7] **) | 3 | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★ |
| SFDR | 8 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Global High Yield Bonds SRI I 8,42%, mens benchmarket udgjorde 10,93 %, hvilket svarer til en underperformance på 2,51 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

AKL SEB GLOBALE HY BONDS SRI I

Klassens resultatposter

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Andel af resultat af fællesportefølje | 17.381 | -54.694 |
| Klassepecifikke transaktioner: | | |
| Renteindtægter | 1 | 0 |
| Administrationsomkostninger | -23 | -44 |
| Klassens resultat | 17.359 | -54.738 |
| Resultatdisponering: | | |
| 1 Foreslået udlodning | 0 | 0 |
| Ovf. til investorernes formue | 17.359 | -54.738 |
| Disponeret | 17.359 | -54.738 |

| | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Note 1: Til rådighed for udlodning | | |
| Fremført tab til modregning | -4.217 | 0 |
| Udlodning fra fællesportefølje | -341 | -4.572 |
| Renteudgifter | 1 | 0 |
| Administrationsomkostninger til modregning | -23 | -44 |
| Udlodningsregulering ved emission/indløsning | 3.218 | 23 |
| Udlodning overført fra sidste år | 0 | 328 |
| Til rådighed for udlodning | -1.363 | -4.266 |
| Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år | 7 | 48 |
| Heraf foreslået udlodning | 0 | 0 |
| Heraf foreslået overført til udlodning næste år | 0 | 0 |
| Tab til modregning i kommende år | -1.356 | -4.218 |

| Investorenes formue | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
|----------------------------------|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
| | Antal andele | Formueværdi 1.000 DKK | Antal andele | Formueværdi 1.000 DKK |
| Investorenes formue primo | 4.535.232 | 401.232 | 4.192.858 | 426.972 |
| Emissioner i året | 256.525 | 23.414 | 1.545.347 | 137.525 |
| Indløsninger i året | -3.699.539 | -337.215 | -1.202.973 | -108.527 |
| Overførsel af periodens resultat | | 17.359 | | -54.738 |
| I alt Investorenes formue | 1.092.218 | 104.790 | 4.535.232 | 401.232 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 9,42 | 1,55 | 2,79 | -13,12 | 8,42 |
| Benchmark afkast (pct.) | 12,03 | 4,85 | 3,32 | -13,47 | 10,93 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 102,99 | 103,01 | 101,83 | 88,47 | 95,94 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 12.325 | 12.609 | 10.216 | -54.738 | 17.359 |
| Udbytte (DKK pr. andel) | 1,40 | 4,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,94 | 0,83 | 0,80 | 0,81 | 0,86 |
| Investorenes formue (t.DKK) | 163.901 | 335.393 | 426.972 | 401.232 | 104.790 |
| Antal andele, stk. | 1.591.395 | 3.256.022 | 4.192.858 | 4.535.232 | 1.092.218 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | | 0,32 | 0,39 | -0,06 | 0,15 |
| Standardafvigelse | | 7,34 | 6,47 | 8,10 | 2,43 |
| Tracking Error | | | | | 1,15 |

KK Obligationer

| | | | |
|------------------------|--|------------------------------|--|
| Afdeling | KK Obligationer | Startdato *) | 22. november 2020 |
| Benchmark | Bloomberg Barclays Series-E Denmark Govt 5-7 Yr Bond Index | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0061407509 | Noteret | Ej noteret |
| Skattestatus | Udbyttebetalende | Investeringsrådgiver | Skandinaviske Enskilda Banken, Danmark |
| Risikoindeks [1-7] **) | 2 | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★ |
| SFDR | 6 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for KK Obligationer 8,04%. mens benchmarket udgjorde 6,63 %, hvilket svarer til en overperformance på 1,41 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

KK OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 16.020 | 12.658 |
| 1 Renteudgifter | 0 | -98 |
| I alt renter og udbytter | 16.020 | 12.560 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 2 Obligationer | 51.898 | -141.463 |
| 3 Handelsomkostninger | -6 | 0 |
| I alt kursgevinster og -tab | 51.892 | -141.463 |
| I alt indtægter | 67.912 | -128.903 |
| 4 Administrationsomk. | -1.038 | -1.173 |
| Resultat før skat | 66.874 | -130.076 |
| Skat | 0 | 0 |
| Årets nettoresultat | 66.874 | -130.076 |
| Resultatdisponering: | | |
| 5 Foreslået udlodning | 0 | 0 |
| Ovf. til investorenes formue | 66.874 | -130.076 |
| Disponeret | 66.874 | -130.076 |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 323 | 2.235 |
| Obligationer: | | |
| 8,6 Not. obl. fra danske udstedere | 901.869 | 889.978 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 5.241 | 3.989 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 397 | 1.623 |
| I alt andre aktiver | 5.638 | 5.612 |
| Aktiver i alt | 907.830 | 897.825 |
| Passiver | | |
| 7 Investorenes formue | 907.827 | 897.792 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 3 | 33 |
| Passiver i alt | 907.830 | 897.825 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|------------|------------|
| Afkast (pct.) | 0,80 | -4,13 | -12,96 | 8,04 |
| Benchmark afkast (pct.) | 0,03 | -2,39 | -13,99 | 6,63 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 100,80 | 96,44 | 83,95 | 90,71 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 5.974 | -39.839 | -130.076 | 66.874 |
| Udbytte (DKK pr. andel) | 0,20 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,05 | 0,13 | 0,13 | 0,13 |
| Investorenes formue (t.DKK) | 826.060 | 903.923 | 897.792 | 907.827 |
| Antal andele, stk. | 8.194.964 | 9.372.752 | 10.694.235 | 10.008.008 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | | | | -0,65 |
| Standardafvigelse | | | | 1,74 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Indestående i depotselskab | 139 | 0 |
| Noterede obligationer fra danske udstedere | 15.819 | 12.658 |
| Noterede obligationer fra udenlandske udstedere | 62 | 0 |
| Renteudgifter | 0 | -98 |
| I alt renteindtægter | 16.020 | 12.560 |

Note 2: Kursgevinster og -tab

| | | |
|-------------------------------------|---------------|-----------------|
| Noterede obl. fra danske udstedere | 51.896 | -141.463 |
| Not. obl. fra udenlandske udstedere | 2 | 0 |
| I alt fra obligationer | 51.898 | -141.463 |

Note 3: Handelsomkostninger

| | | |
|--|-----------|----------|
| Bruttohandelsomkostninger | -6 | -1 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 1 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -6 | 0 |

Note 4: Administrationsomkostninger

| | 2023 | | 2022 | |
|-------------------------------|-----------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. omkostninger | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -353 | -68 | -421 | -417 |
| Investeringsforvaltning | -617 | 0 | -617 | -756 |
| I alt adm.omkostninger | -970 | -68 | -1.038 | -1.173 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 5: Til rådighed for udlodning

| | | |
|---|-----------------|----------------|
| Fremført tab til modregning | -26.901 | -14.172 |
| Renter og udbytter | 16.020 | 12.560 |
| Kursgevinst til udlodning | -118.452 | -25.901 |
| Administrationsomkostninger til modregning | -1.038 | -1.173 |
| Udlodningsregulering ved emission/indløsning | -3.715 | 612 |
| Til rådighed for udlodning | -134.085 | -28.075 |
| Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år | 1.150 | 1.173 |
| Heraf foreslået overført til udlodning næste år | -132.935 | -26.901 |
| Tab til modregning i kommende år | -132.935 | -26.901 |

Note 6: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 100,0 | 100,0 |
| Øvrige | 0,0 | 0,0 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings selskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Investorenes formue

| | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
|---|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|
| | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK |
| Investorenes formue primo | 10.694.235 | 897.792 | 9.372.752 | 903.923 |
| Emissioner i året | 3.387.193 | 290.420 | 3.340.702 | 296.602 |
| Indløsninger i året | -4.073.420 | -347.259 | -2.019.219 | -172.656 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 0 | | -1 |
| Ovf. af periodens resultat | | 66.874 | | -130.076 |
| I alt investorenes formue | 10.008.008 | 907.827 | 10.694.235 | 897.792 |

Note 8: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

| 31.12.2023 | |
|-----------------------------|--------------|
| Diverse | 0,2 |
| Realkreditobligationer | 43,8 |
| Statsobligationer | 56,0 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

Linde & Partners Global Value Fond

| | | | |
|------------------------|------------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| Afdeling | Linde & Partners Global Value Fond | Startdato *) | 30. oktober 2015 |
| Benchmark | MSCI World (net div., i DKK) | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060660462 | Noteret | Nasdaq Copenhagen |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | Linde & Partners, Danmark |
| Risikoindeks [1-7] **) | 4 | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★ |
| SFDR | 6 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Linde & Partners Global Value Fond 8,97%, mens benchmarket udgjorde 19,89 %, hvilket svarer til en underperformance på 10,92 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

LINDE & PARTNERS GLOBAL VALUE FOND

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 83 | 9 |
| 1 Renteudgifter | -1 | -6 |
| 2 Udbytter | 5.976 | 6.962 |
| I alt renter og udbytter | 6.058 | 6.965 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 3 Kapitalandele | 15.833 | -17.215 |
| Valutakonti | -23 | 222 |
| Øvrige aktiver/passiver | 9 | 8 |
| 4 Handelsomkostninger | -94 | 0 |
| I alt kursgevinster og -tab | 15.725 | -16.985 |
| I alt indtægter | 21.783 | -10.020 |
| 5 Administrationsomk. | -3.112 | -3.302 |
| Resultat før skat | 18.671 | -13.322 |
| 6 Skat | -705 | -743 |
| Årets nettoresultat | 17.966 | -14.065 |
| Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue | | |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 5.821 | 6.746 |
| Kapitalandele: | | |
| 9,7 Not. aktier fra DK selskaber | 4.409 | 9.815 |
| 9,7 Not. aktier, udl. selskaber | 189.654 | 204.266 |
| I alt kapitalandele | 194.063 | 214.081 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 111 | 101 |
| Aktuelle skatteaktiver | 476 | 399 |
| I alt andre aktiver | 587 | 500 |
| Aktiver i alt | 200.471 | 221.327 |
| Passiver | | |
| 8 Investorenes formue | 200.228 | 221.271 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 243 | 47 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 0 | 9 |
| I alt anden gæld | 243 | 56 |
| Passiver i alt | 200.471 | 221.327 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 19,96 | 1,18 | 20,56 | -5,91 | 8,97 |
| Benchmark afkast (pct.) | 30,19 | 5,92 | 30,96 | -12,79 | 19,89 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 120,00 | 121,41 | 146,44 | 137,72 | 150,14 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 25,671 | -657 | 30,336 | -14,065 | 17,966 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 1,82 | 1,86 | 1,52 | 1,50 | 1,52 |
| Investorenes formue (t.DKK) | 167,218 | 114,269 | 233,688 | 221,271 | 200,228 |
| Antal andele, stk. | 1.393,523 | 941,150 | 1.595,812 | 1.606,615 | 1.333,611 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | 0,56 | 0,47 | 0,64 | 0,43 | 0,63 |
| Standardafvigelse | 9,25 | 11,89 | 12,73 | 14,03 | 3,93 |
| Active Share | 90,28 | 90,44 | 92,04 | 90,91 | 90,14 |
| Tracking Error | 4,60 | 5,63 | 7,22 | 8,58 | 8,32 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|-----------------------------|-----------|----------|
| Indestående i depotselskab | 83 | 9 |
| Renteudgifter | -1 | -6 |
| I alt renteindtægter | 82 | 3 |

Note 2: Udbytter

| | | |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Not. aktier fra danske selskaber | 122 | 248 |
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 5.854 | 6.714 |
| I alt udbytter | 5.976 | 6.962 |

Note 3: Kursgevinster og -tab

| | | |
|---------------------------------------|---------------|----------------|
| Not. aktier fra danske selskaber | 2.857 | 247 |
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 12.976 | -17.462 |
| I alt fra kapitalandele | 15.833 | -17.215 |

Note 4: Handelsomkostninger

| | | |
|--|------------|----------|
| Bruttohandelsomkostninger | -94 | -51 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 51 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -94 | 0 |

Note 5: Administrationsomkostninger

| | 2023 | 2022 | | |
|--|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -460 | -84 | -544 | -522 |
| Investeringsforvaltning | -1.541 | 0 | -1.541 | -1.678 |
| Distribution, markedsføring og formidling | -1.027 | 0 | -1.027 | -1.102 |
| I alt adm.omkostninger | -3.028 | -84 | -3.112 | -3.302 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 100,0 | 100,0 |
| Øvrige | 0,0 | 0,0 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 8: Investorenes formue

| | 2023 Antal andele | 2023 Formue- værdi 1.000 DKK | 2022 Antal andele | 2022 Formue- værdi 1.000 DKK |
|--|-------------------------|---------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Investorenes formue primo | 1.606.615 | 221.271 | 1.595.812 | 233.688 |
| Emissioner i året | 153.819 | 22.034 | 148.716 | 20.936 |
| Indløsninger i året | -426.823 | -61.251 | -137.913 | -19.337 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 208 | | 49 |
| Ovf. af periodens resultat | | 17.966 | | -14.065 |
| I alt investorenes formue | 1.333.611 | 200.228 | 1.606.615 | 221.271 |

Note 9: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2023

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Basis forbrugsgoder | 23,0 |
| Cykliske forbrugsgoder | 8,6 |
| Diverse | 3,1 |
| Finans | 2,0 |
| Industri | 12,3 |
| Informationsteknologi | 27,3 |
| Materialer | 7,5 |
| Medicinal og sundhed | 16,2 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

Linde & Partners Dividende Fond

| | | | |
|---------------------------|---------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| Afdeling | Linde & Partners Dividende Fond | Startdato *) | 2. november 2015 |
| Benchmark | MSCI World (net div., i DKK) | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060660389 | Noteret | Nasdaq Copenhagen |
| Skattestatus | Udbyttebetalende | Investeringsrådgiver | Linde & Partners, Danmark |
| Risikoindikator [1-7] **) | 4 | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★ |
| SFDR | 6 | | |

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

***) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Linde & Partners Dividende Fond 8,65%, mens benchmarket udgjorde 19,89 %, hvilket svarer til en underperformance på 11,24 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

LINDE & PARTNERS DIVIDENDE FOND

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 157 | 12 |
| 1 Renteudgifter | 0 | -3 |
| 2 Udbytter | 7.215 | 7.851 |
| I alt renter og udbytter | 7.372 | 7.860 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 3 Kapitalandele | 18.998 | -19.903 |
| Valutakonti | 29 | 7 |
| Øvrige aktiver/passiver | 15 | 10 |
| 4 Handelsomkostninger | -108 | -11 |
| I alt kursgevinster og -tab | 18.934 | -19.897 |
| I alt indtægter | 26.306 | -12.037 |
| 5 Administrationsomk. | -3.760 | -3.678 |
| Resultat før skat | 22.546 | -15.715 |
| 6 Skat | -874 | -854 |
| Årets nettoresultat | 21.672 | -16.569 |
| Resultatdisponering: | | |
| 7 Foreslået udlodning | 17.085 | 10.338 |
| Ovf. til udlodning næste år | 119 | 198 |
| Ovf. til investorenes formue | 4.468 | -27.105 |
| Disponeret | 21.672 | -16.569 |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 5.764 | 10.188 |
| Kapitalandele: | | |
| 10,8 Not. aktier fra DK selskaber | 5.246 | 11.267 |
| 10,8 Not. aktier, udl. selskaber | 244.051 | 234.067 |
| I alt kapitalandele | 249.297 | 245.334 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 163 | 129 |
| Aktuelle skatteaktiver | 647 | 528 |
| I alt andre aktiver | 810 | 657 |
| Aktiver i alt | 255.871 | 256.179 |
| Passiver | | |
| 9 Investorenes formue | 255.550 | 256.119 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 309 | 48 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 12 | 12 |
| I alt anden gæld | 321 | 60 |
| Passiver i alt | 255.871 | 256.179 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 20,41 | 2,19 | 22,08 | -6,30 | 8,65 |
| Benchmark afkast (pct.) | 30,19 | 5,92 | 30,96 | -12,79 | 19,89 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 116,23 | 115,09 | 140,56 | 128,83 | 134,62 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 31.359 | 2.808 | 42.915 | -16.569 | 21.672 |
| Udbytte (DKK pr. andel) | 3,30 | 0,00 | 2,90 | 5,20 | 9,00 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 1,81 | 1,68 | 1,49 | 1,48 | 1,49 |
| Investorenes formue (t.DKK) | 182.570 | 190.338 | 253.592 | 256.119 | 255.550 |
| Antal andele, stk. | 1.570.744 | 1.653.893 | 1.804.177 | 1.988.113 | 1.898.300 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | 0,58 | 0,52 | 0,73 | 0,48 | 0,66 |
| Standardafvigelse | 9,12 | 11,42 | 12,37 | 13,73 | 3,84 |
| Active Share | 90,28 | 90,45 | 91,47 | 90,59 | 90,19 |
| Tracking Error | 4,67 | 6,09 | 7,87 | 9,07 | 8,52 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|-----------------------------|------------|----------|
| Indestående i depotselskab | 157 | 12 |
| Renteudgifter | 0 | -3 |
| I alt renteindtægter | 157 | 9 |

Note 2: Udbytter

| | | |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Not. aktier fra danske selskaber | 142 | 273 |
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 7.073 | 7.578 |
| I alt udbytter | 7.215 | 7.851 |

Note 3: Kursgevinster og -tab

| | | |
|---------------------------------------|---------------|----------------|
| Not. aktier fra danske selskaber | 3.505 | 299 |
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 15.493 | -20.202 |
| I alt fra kapitalandele | 18.998 | -19.903 |

Note 4: Handelsomkostninger

| | | |
|--|-------------|------------|
| Bruttohandelsomkostninger | -108 | -55 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 44 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -108 | -11 |

Note 5: Administrationsomkostninger

| | 2023 | | 2022 | |
|--|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -491 | -112 | -603 | -537 |
| Investeringsforvaltning | -1.894 | 0 | -1.894 | -1.895 |
| Distribution, markedsføring og formidling | -1.263 | 0 | -1.263 | -1.246 |
| I alt adm.omkostninger | -3.648 | -112 | -3.760 | -3.678 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 7: Til rådighed for udlodning

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Renter og udbytter | 7.372 | 7.860 |
| Rente- og udbytteskat | -979 | -916 |
| Kursgevinst til udlodning | 14.996 | 6.812 |
| Administrationsomkostninger til modregning | -3.760 | -3.678 |
| Udlodningsregulering ved emission/indløsning | -624 | 380 |
| Udlodning overført fra sidste år | 198 | 79 |
| Til rådighed for udlodning | 17.203 | 10.536 |
| Heraf foreslået udlodning | 17.085 | 10.338 |
| Heraf foreslået overført til udlodning næste år | 119 | 198 |

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 100,0 | 100,0 |
| Øvrige | 0,0 | 0,0 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 9: Investorenes formue

| | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
|--|------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
| | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK |
| Investorenes formue primo | 1.988.113 | 256.119 | 1.804.177 | 253.592 |
| Udlodning fra sidste år | | -10.338 | | -5.232 |
| Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning | | 588 | | -215 |
| Emissioner i året | 210.378 | 27.231 | 220.020 | 29.270 |
| Indløsninger i året | -300.191 | -39.891 | -36.084 | -4.768 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 168 | | 41 |
| Ovf. til udlodning næste år | | 119 | | 198 |
| Foreslået udlodning | | 17.085 | | 10.338 |
| Ovf. af periodens resultat | | 4.468 | | -27.105 |
| I alt investorenes formue | 1.898.300 | 255.550 | 1.988.113 | 256.119 |

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2023

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Basis forbrugsgoder | 23,8 |
| Cykliske forbrugsgoder | 8,7 |
| Diverse | 3,1 |
| Finans | 2,0 |
| Industri | 11,9 |
| Informationsteknologi | 26,9 |
| Materialer | 7,3 |
| Medicinal og sundhed | 16,3 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

Linde & Partners Dividende Fond I

| | | | |
|------------------------|-----------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| Afdeling | Linde & Partners Dividende Fond I | Startdato *) | 29. november 2019 |
| Benchmark | MSCI World (net div., i DKK) | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0061151792 | Noteret | Ej noteret |
| Skattestatus | Udbyttebetalende | Investeringsrådgiver | Linde & Partners, Danmark |
| Risikoindeks [1-7] **) | 4 | Morningstar rating [1-5] **) | ★ ★ |
| SFDR | 6 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Linde & Partners Dividende Fond I 8,33%, mens benchmarket udgjorde 19,89 %, hvilket svarer til en underperformance på 11,56 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

LINDE & PARTNERS DIVIDENDE FOND I

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 73 | 10 |
| 1 Renteudgifter | 0 | -3 |
| 2 Udbytter | 3.896 | 5.738 |
| I alt renter og udbytter | 3.969 | 5.745 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 3 Kapitalandele | 9.260 | -18.564 |
| Valutakonti | -40 | 586 |
| Øvrige aktiver/passiver | 13 | 8 |
| 4 Handelsomkostninger | -46 | -20 |
| I alt kursgevinster og -tab | 9.187 | -17.990 |
| I alt indtægter | 13.156 | -12.245 |
| 5 Administrationsomk. | -1.482 | -1.828 |
| Resultat før skat | 11.674 | -14.073 |
| 6 Skat | -463 | -661 |
| Årets nettoresultat | 11.211 | -14.734 |
| Resultatdisponering: | | |
| 7 Foreslået udlodning | 7.649 | 14.543 |
| Ovf. til udlodning næste år | 3 | 88 |
| Ovf. til investorerne formue | 3.559 | -29.365 |
| Disponeret | 11.211 | -14.734 |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 1.181 | 1.523 |
| Kapitalandele: | | |
| 10,8 Not. aktier fra DK selskaber | 3.094 | 6.422 |
| 10,8 Not. aktier, udl. selskaber | 132.402 | 132.183 |
| I alt kapitalandele | 135.496 | 138.605 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 84 | 66 |
| Aktuelle skatteaktiver | 396 | 301 |
| I alt andre aktiver | 480 | 367 |
| Aktiver i alt | 137.157 | 140.495 |
| Passiver | | |
| 9 Investorerne formue | 137.148 | 140.459 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 3 | 30 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 6 | 6 |
| I alt anden gæld | 9 | 36 |
| Passiver i alt | 137.157 | 140.495 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 1,72 | 0,27 | 22,28 | -5,56 | 8,33 |
| Benchmark afkast (pct.) | 30,19 | 5,92 | 30,96 | -12,79 | 19,89 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 101,72 | 102,00 | 124,77 | 112,03 | 109,37 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 933 | 6.713 | 48.684 | -14.734 | 11.211 |
| Udbytte (DKK pr. andel) | 0,00 | 0,00 | 5,90 | 11,60 | 6,10 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,18 | 1,03 | 0,95 | 1,05 | 1,09 |
| Investorerne formue (t.DKK) | 50.860 | 214.491 | 267.584 | 140.459 | 137.148 |
| Antal andele, stk. | 500.000 | 2.102.937 | 2.144.537 | 1.253.740 | 1.253.940 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | | | | 0,42 | 0,44 |
| Standardafvigelse | | | | 15,73 | 4,06 |
| Active Share | 90,28 | 90,45 | 91,47 | 90,59 | 90,19 |
| Tracking Error | | | | 8,84 | 8,53 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|-----------------------------|-----------|----------|
| Indestående i depotselskab | 73 | 10 |
| Renteudgifter | 0 | -3 |
| I alt renteindtægter | 73 | 7 |

Note 2: Udbytter

| | | |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Not. aktier fra danske selskaber | 81 | 233 |
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 3.815 | 5.505 |
| I alt udbytter | 3.896 | 5.738 |

Note 3: Kursgevinster og -tab

| | | |
|---------------------------------------|--------------|----------------|
| Not. aktier fra danske selskaber | 2.031 | -531 |
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 7.229 | -18.033 |
| I alt fra kapitalandele | 9.260 | -18.564 |

Note 4: Handelsomkostninger

| | | |
|--|------------|------------|
| Bruttohandelsomkostninger | -46 | -154 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 135 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -46 | -20 |

Note 5: Administrationsomkostninger

| | 2023 | | 2022 | |
|-------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -406 | -55 | -461 | -453 |
| Investeringsforvaltning | -1.021 | 0 | -1.021 | -1.375 |
| I alt adm.omkostninger | -1.427 | -55 | -1.482 | -1.828 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

Note 7: Til rådighed for udlodning

| | | |
|---|--------------|---------------|
| Renter og udbytter | 3.969 | 5.745 |
| Rente- og udbytteskat | -545 | -784 |
| Kursgevinst til udlodning | 5.620 | 16.413 |
| Administrationsomkostninger til modregning | -1.482 | -1.828 |
| Udlodningsregulering ved emission/indløsning | 1 | -5.046 |
| Udlodning overført fra sidste år | 88 | 131 |
| Til rådighed for udlodning | 7.652 | 14.631 |
| Heraf foreslået udlodning | 7.649 | 14.543 |
| Heraf foreslået overført til udlodning næste år | 3 | 88 |

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 100,0 | 100,0 |
| Øvrige | 0,0 | 0,0 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 9: Investorenes formue

| | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
|---|------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
| | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK |
| Investorenes formue primo | 1.253.740 | 140.459 | 2.144.537 | 267.584 |
| Udlodning fra sidste år | | -14.543 | | -12.653 |
| Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning | | 0 | | 2.755 |
| Emissioner i året | 200 | 21 | 0 | 0 |
| Indløsninger i året | 0 | 0 | -890.797 | -102.615 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 0 | | 122 |
| Ovf. til udlodning næste år | | 3 | | 88 |
| Foreslået udlodning | | 7.649 | | 14.543 |
| Ovf. af periodens resultat | | 3.559 | | -29.365 |
| I alt investorenes formue | 1.253.940 | 137.148 | 1.253.740 | 140.459 |

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2023

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Basis forbrugsgoder | 24,0 |
| Cykliske forbrugsgoder | 8,6 |
| Diverse | 3,2 |
| Finans | 2,0 |
| Industri | 11,7 |
| Informationsteknologi | 26,6 |
| Materialer | 7,0 |
| Medicinal og sundhed | 16,9 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

Amalie Global AK

| | | | |
|------------------------|------------------|------------------------------|-----------------------------------|
| Afdeling | Amalie Global AK | Startdato *) | 13. november 2019 |
| Benchmark | Intet benchmark | Styktørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0016111511 | Noteret | Nasdaq Copenhagen |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S |
| Risikoindeks [1-7] **) | 4 | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★ |
| SFDR | 6 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for afdelingen 13,28 %. Givet markedsvilkårene i det forgangne år, må det betragtes som let tilfredsstillende.

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 116 | 2 |
| 1 Renteudgifter | 0 | -5 |
| 2 Udbytter | 67 | 55 |
| I alt renter og udbytter | 183 | 52 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 3 Kapitalandele | 69.199 | -52.258 |
| Valutakonti | 23 | -410 |
| 5 Handelsomkostninger | -127 | -32 |
| I alt kursgevinster og -tab | 69.095 | -52.700 |
| 4 Andre indtægter | 8 | 0 |
| I alt indtægter | 69.286 | -52.648 |
| 6 Administrationsomk. | -8.178 | -6.463 |
| Resultat før skat | 61.108 | -59.111 |
| Skat | 0 | 0 |
| Årets nettoresultat | 61.108 | -59.111 |
| Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue | | |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 7.471 | 3.923 |
| Kapitalandele: | | |
| 7,9 Inv.beviser i udl. investeringsforeninger | 536.775 | 338.521 |
| I alt kapitalandele | 536.775 | 338.521 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | -2 | -2 |
| Aktuelle skatteaktiver | 118 | 118 |
| I alt andre aktiver | 116 | 116 |
| Aktiver i alt | 544.362 | 342.560 |
| Passiver | | |
| 8 Investorenes formue | 542.956 | 342.483 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 1.406 | 77 |
| Passiver i alt | 544.362 | 342.560 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 27,14 | 0,62 | 23,04 | -12,75 | 13,28 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 133,51 | 134,36 | 165,32 | 144,24 | 163,40 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 125.878 | 3.985 | 81.707 | -59.111 | 61.108 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 1,90 | 1,85 | 1,83 | 1,93 | 1,88 |
| Investorenes formue (t.DKK) | 293.444 | 338.588 | 470.423 | 342.483 | 542.956 |
| Antal andele, stk. | 2.197.882 | 2.520.082 | 2.845.582 | 2.374.317 | 3.322.946 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | 0,47 | 0,36 | 0,73 | 0,43 | 0,70 |
| Standardafvigelse | 12,82 | 13,01 | 12,43 | 13,96 | 3,78 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|-----------------------------|------------|-----------|
| Indestående i depotselskab | 116 | 2 |
| Renteudgifter | 0 | -5 |
| I alt renteindtægter | 116 | -3 |

Note 2: Udbytter

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger | 67 | 55 |
| I alt udbytter | 67 | 55 |

Note 3: Kursgevinster og -tab

| | | |
|--|---------------|----------------|
| Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger | 69.199 | -52.258 |
| I alt fra kapitalandele | 69.199 | -52.258 |

Note 4: Andre indtægter

| | | |
|-------------------|---|---|
| Diverse indtægter | 8 | 0 |
|-------------------|---|---|

Note 5: Handelsomkostninger

| | | |
|--|-------------|------------|
| Bruttohandelsomkostninger | -127 | -79 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 48 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -127 | -32 |

Note 6: Administrationsomkostninger

| | 2023 | | 2022 | |
|---|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -1.205 | 53 | -1.152 | -947 |
| Investeringsforvaltning | -1.744 | -25 | -1.769 | -1.378 |
| Distribution, markedsføring og formidling | -5.257 | 0 | -5.257 | -4.138 |
| I alt adm.omkostninger | -8.206 | 28 | -8.178 | -6.463 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 100,0 | 100,0 |
| Øvrige | 0,0 | 0,0 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 8: Investorenes formue

| | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
|--|------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
| | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK |
| Investorenes formue primo | 2.374.317 | 342.483 | 2.845.582 | 470.423 |
| Korrektion ved fusion eller spaltning (note 8.1) | 639.879 | 92.411 | 0 | 0 |
| Emissioner i året | 1.003.679 | 154.814 | 213.500 | 31.801 |
| Indløsningsindtægter i året | -694.929 | -107.988 | -684.765 | -100.673 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 128 | | 43 |
| Ovf. af periodens resultat | | 61.108 | | -59.111 |
| I alt investorenes formue | 3.322.946 | 542.956 | 2.374.317 | 342.483 |

Note 9: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.) 31.12.2023

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Finans | 4,6 |
| Investeringsforeninger | 95,4 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

Amalie Global AK

Note 8.1 Korrektion ved fusion eller spaltning

Tilgang ved fusion består af medlemmernes formue i den ophørende afdeling (Amalie Global AK II) på sammenlægningstidspunktet.

I ledelsesberetningen er fusionen omtalt nærmere.

Nedenfor vises hovedtal for den ophørende afdeling fra 1. januar 2023 til 16. juni 2023 i 1.000 kr.

| Resultat på ombytningstidspunktet | 16.06.2023 | | |
|--|-------------------|---------------------|-------------------|
| Renter og udbytte | 10 | | |
| Kursgevinster og -tab | 7.983 | | |
| Andre indtægter | 0 | | |
| Administrationsomkostninger | -845 | | |
| Skat | 0 | | |
| Årets resultat | 7.148 | | |
| | | Cirkulerende | 16.06.2023 |
| Investorerne formue | | andele | |
| Investorerne formue primo | 63.901.100 | | 92.411 |
| Emissioner i perioden | 0 | | 0 |
| Indløsninger i perioden | 0 | | 0 |
| Netto emissionstillæg/indløsningsfradrag | | | 0 |
| Overførsel af årets resultat | | | 7,148 |
| Investorerne formue ultimo | 63.901.100 | | 99.559 |
| Bytteforhold (hvad der modtages i fortsættende afdeling pr. andel i ophørende afdeling) | | 1,001359 | |

Strategi Stabil

| | | | |
|------------------------|------------------|------------------------------|-----------------------------------|
| Afdeling | Strategi Stabil | Startdato *) | 13. november 2019 |
| Benchmark | Intet benchmark | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060308583 | Noteret | Nasdaq Copenhagen |
| Skatstatus | Udbyttebetalende | Investeringsrådgiver | TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S |
| Risikoindeks [1-7] **) | 2 | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★ |
| SFDR | 6 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for afdelingen 6,54 %. Givet markedsvilkårene i det forgangne år, må det betragtes som tilfredsstillende.

STRATEGI STABIL

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|-------------------------------|---|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 | Renteindtægter 78 | 10 |
| 1 | Renteudgifter 0 | -9 |
| 2 | Udbytter 1.129 | 1.241 |
| | I alt renter og udbytter 1.207 | 1.242 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 3 | Kapitalandele 15.100 | -23.675 |
| | Valutakonti -32 | 11 |
| 5 | Handelsomkostninger -42 | -41 |
| | I alt kursgevinster og -tab 15.026 | -23.705 |
| 4 | Andre indtægter 23 | 24 |
| | I alt indtægter 16.256 | -22.439 |
| 6 | Administrationsomk. -1.653 | -1.679 |
| | Resultat før skat 14.603 | -24.118 |
| | Skat 0 | 0 |
| | Årets nettoresultat 14.603 | -24.118 |
| Resultatdisponering: | | |
| 7 | Foreslået udlodning 0 | 0 |
| | Ovf. til investorenes formue 14.603 | -24.118 |
| | Disponeret 14.603 | -24.118 |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|------------------------|---|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| | Indestående i depotselskab 2.492 | 3.956 |
| 8,11 | Kapitalandele: | |
| 9 | Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger 33.230 | 29.294 |
| | Inv.beviser i udl. investeringsforeninger 197.847 | 196.384 |
| | I alt kapitalandele 231.077 | 225.678 |
| Andre aktiver: | | |
| | Mellemv. vedr. handelsafv. 0 | 457 |
| | Aktiver i alt 233.569 | 230.091 |
| Passiver | | |
| 10 | Investorenes formue 233.566 | 230.044 |
| Anden gæld: | | |
| | Skyldige omkostninger 3 | 47 |
| | Passiver i alt 233.569 | 230.091 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 5,53 | -0,62 | 6,87 | -9,81 | 6,54 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 103,02 | 102,04 | 109,05 | 91,66 | 97,65 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 9.741 | -925 | 13.096 | -24.118 | 14.603 |
| Udbytte (DKK pr. andel) | 0,60 | 0,00 | 7,20 | 0,00 | 0,00 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,40 | 1,10 | 1,14 | 1,06 | 1,00 |
| Investorenes formue (t.DKK) | 180.199 | 178.687 | 234.838 | 230.044 | 233.566 |
| Antal andele, stk. | 1.749.190 | 1.751.197 | 2.153.497 | 2.509.762 | 2.391.762 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | -0,03 | 0,20 | 0,38 | -0,15 | 0,20 |
| Standardafvigelse | 2,74 | 3,85 | 4,21 | 5,55 | 1,65 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|-----------------------------|-----------|----------|
| Indestående i depotselskab | 78 | 10 |
| Renteudgifter | 0 | -9 |
| I alt renteindtægter | 78 | 1 |

Note 2: Udbytter

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger | 1.129 | 1.241 |
| I alt udbytter | 1.129 | 1.241 |

Note 3: Kursgevinster og -tab

| | | |
|---|---------------|----------------|
| Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger | 1.572 | -2.306 |
| Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger | 13.528 | -21.369 |
| I alt fra kapitalandele | 15.100 | -23.675 |

Note 4: Andre indtægter

| | | |
|------------------------------------|----|----|
| Omkostningsrefusion, fund of funds | 23 | 24 |
|------------------------------------|----|----|

Note 5: Handelsomkostninger

| | | |
|--|------------|------------|
| Bruttohandelsomkostninger | -42 | -71 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 30 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -42 | -41 |

Note 6: Administrationsomkostninger

| | 2023 | | 2022 | |
|-------------------------------|-------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| | Afdelings-direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -409 | -61 | -470 | -480 |
| Investeringsforvaltning | -1.158 | -25 | -1.183 | -1.199 |
| I alt adm.omkostninger | -1.567 | -86 | -1.653 | -1.679 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 7: Til rådighed for udlodning

| | | |
|---|---------------|----------------|
| Fremført tab til modregning | -21.293 | 0 |
| Renter og udbytter | 78 | 1.242 |
| Kursgevinst til udlodning | 12.548 | -21.411 |
| Administrationsomkostninger til modregning | -1.653 | -1.679 |
| Udlodningsregulering ved emission/indløsning | 706 | -1.338 |
| Udlodning overført fra sidste år | 0 | 151 |
| Til rådighed for udlodning | -9.614 | -23.036 |
| Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år | 1.601 | 1.743 |
| Heraf foreslået overført til udlodning næste år | -8.013 | -21.293 |
| Tab til modregning i kommende år | -8.013 | -21.293 |

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 100,0 | 100,0 |
| Øvrige | 0,0 | 0,0 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 9: Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger (1.000 DKK)

| | | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Nykredit Invest Engros Lang Ob | 18.158 | 0 |
| Wealth Invest AKL SEB Obligationer I | 33.230 | 29.294 |
| I alt | 33.230 | 29.294 |

Note 10: Investoreernes formue

| | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
|---|------------------|------------------------|------------------|------------------------|
| | Antal andele | Formue-værdi 1.000 DKK | Antal andele | Formue-værdi 1.000 DKK |
| Investoreernes formue primo | 2.509.762 | 230.044 | 2.153.497 | 234.838 |
| Udlodning fra sidste år | | 0 | | -15.505 |
| Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning | | 0 | | -461 |
| Emissioner i året | 47.000 | 4.380 | 386.265 | 38.029 |
| Indløsninger i året | -165.000 | -15.501 | -30.000 | -2.789 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 40 | | 50 |
| Ovf. af periodens resultat | | 14.603 | | -24.118 |
| I alt investoreernes formue | 2.391.762 | 233.566 | 2.509.762 | 230.044 |

Note 11: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2023

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Diverse | 7,6 |
| Investeringsforeninger | 90,3 |
| Råvarer | 2,1 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

Strategi Aktier

| | | | |
|------------------------|------------------|------------------------------|-----------------------------------|
| Afdeling | Strategi Aktier | Startdato *) | 13. november 2019 |
| Benchmark | Intet benchmark | Styktørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060308310 | Noteret | Nasdaq Copenhagen |
| Skatstatus | Udbyttebetalende | Investeringsrådgiver | TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S |
| Risikoindeks [1-7] **) | 4 | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★ |
| SFDR | 8 | | |

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

**) Gældende pr. 31. december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for afdelingen 11,44 %. Givet markedsvilkårene i det forgangne år, må det betragtes som tilfredsstillende.

STRATEGI AKTIER

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK | |
|-------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------|
| Renter og udbytter: | | | |
| 1 | Renteindtægter | 120 | 10 |
| 1 | Renteudgifter | 0 | -21 |
| 2 | Udbytter | 243 | 439 |
| | I alt renter og udbytter | 363 | 428 |
| Kursgevinster og -tab: | | | |
| 3 | Kapitalandele | 48.637 | -56.932 |
| | Valutakonti | 13 | -37 |
| | Øvrige aktiver/passiver | -2 | 0 |
| 4 | Handelsomkostninger | -114 | -27 |
| | I alt kursgevinster og -tab | 48.534 | -56.996 |
| | I alt indtægter | 48.897 | -56.568 |
| 5 | Administrationsomkost. | -6.254 | -6.065 |
| | Resultat før skat | 42.643 | -62.633 |
| 6 | Skat | -21 | -44 |
| | Årets nettoresultat | 42.622 | -62.677 |
| Resultatdisponering: | | | |
| 7 | Foreslået udlodning | 0 | 0 |
| | Ovf. til investorenes formue | 42.622 | -62.677 |
| | Disponeret | 42.622 | -62.677 |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK | |
|------------------------|---|-------------------------|----------------|
| Aktiver | | | |
| Likvide midler: | | | |
| | Indestående i depotselskab | 1.640 | 2.715 |
| Kapitalandele: | | | |
| 8,10 | Inv.beviser i udl. investeringsforeninger | 403.097 | 360.449 |
| | I alt kapitalandele | 403.097 | 360.449 |
| Andre aktiver: | | | |
| | Mellemv. vedr. handelsafv. | 11.273 | 7.652 |
| | Aktiver i alt | 416.010 | 370.816 |
| Passiver | | | |
| 9 | Investorenes formue | 408.231 | 367.108 |
| Anden gæld: | | | |
| | Skyldige omkostninger | 3 | 48 |
| | Mellemv. vedr. handelsafv. | 7.776 | 3.660 |
| | I alt anden gæld | 7.779 | 3.708 |
| | Passiver i alt | 416.010 | 370.816 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 24,62 | 4,53 | 21,16 | -14,69 | 11,44 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 142,90 | 135,09 | 144,53 | 99,51 | 110,90 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 76.139 | 23.154 | 79.278 | -62.677 | 42.622 |
| Udbytte (DKK pr. andel) | 12,80 | 16,80 | 26,30 | 0,00 | 0,00 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 2,95 | 1,87 | 1,88 | 1,87 | 1,85 |
| Investorenes formue (t.DKK) | 365.148 | 379.822 | 451.140 | 367.108 | 408.231 |
| Antal andele, stk. | 2.555.238 | 2.811.690 | 3.121.364 | 3.689.065 | 3.681.165 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | 0,14 | 0,18 | 0,49 | 0,31 | 0,62 |
| Standardafvigelse | 13,04 | 14,27 | 13,77 | 14,51 | 4,02 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|-----------------------------|------------|------------|
| Indestående i depotselskab | 120 | 10 |
| Renteudgifter | 0 | -21 |
| I alt renteindtægter | 120 | -11 |

Note 2: Udbytter

| | | |
|--|------------|------------|
| Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger | 243 | 439 |
| I alt udbytter | 243 | 439 |

Note 3: Kursgevinster og -tab

| | | |
|--|---------------|----------------|
| Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger | 48.637 | -56.932 |
| I alt fra kapitalandele | 48.637 | -56.932 |

Note 4: Handelsomkostninger

| | | |
|--|-------------|------------|
| Bruttohandelsomkostninger | -114 | -98 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 70 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -114 | -27 |

Note 5: Administrationsomkostninger

| | 2023 | | 2022 | |
|-------------------------------|-------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| | Afdelings-direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -656 | -73 | -729 | -713 |
| Investeringsforvaltning | -5.500 | -25 | -5.525 | -5.352 |
| I alt adm.omkostninger | -6.156 | -98 | -6.254 | -6.065 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 7: Til rådighed for udlodning

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Fremført tab til modregning | -62.728 | 0 |
| Renter og udbytter | 120 | 428 |
| Rente- og udbytteskat | -21 | -44 |
| Kursgevinst til udlodning | 48.604 | -57.076 |
| Administrationsomkostninger til modregning | -6.254 | -6.065 |
| Udlodningsregulering ved emission/indløsning | -631 | -6.445 |
| Udlodning overført fra sidste år | 0 | 34 |
| Til rådighed for udlodning | -20.910 | -69.170 |
| Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år | 6.111 | 6.441 |
| Heraf foreslået overført til udlodning næste år | -14.799 | -62.729 |
| Tab til modregning i kommende år | -14.799 | -62.729 |

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Børnsoterede | 100,0 | 100,0 |
| Øvrige | 0,0 | 0,0 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings selskabet SEBinvest A/S.

Note 9: Investorenes formue

| | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
|---|------------------|------------------------|------------------|------------------------|
| | Antal andele | Formue-værdi 1.000 DKK | Antal andele | Formue-værdi 1.000 DKK |
| Investorenes formue primo | 3.689.065 | 367.108 | 3.121.364 | 451.140 |
| Udlodning fra sidste år | | 0 | | -82.092 |
| Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning | | 0 | | -395 |
| Emissioner i året | 182.100 | 18.631 | 602.701 | 64.778 |
| Indløsninger i året | -190.000 | -20.207 | -35.000 | -3.699 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 77 | | 53 |
| Ovf. af periodens resultat | | 42.622 | | -62.677 |
| I alt investorenes formue | 3.681.165 | 408.231 | 3.689.065 | 367.108 |

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

| 31.12.2023 | |
|-----------------------------|--------------|
| Diverse | 20,9 |
| Investeringsforeninger | 79,1 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

Strategi Alternativer

| | | | |
|------------------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------------------|
| Afdeling | Strategi Alternativer | Startdato *) | 13. november 2019 |
| Benchmark | Intet benchmark | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060885978 | Noteret | Ej noteret |
| Skatstatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S |
| Risikoindeks [1-7] **) | 3 | Morningstar rating [1-5] **) | Ikke rated |
| SFDR | 6 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for afdelingen 4,93%. Givet markedsvilkårene i det forgangne år, må det betragtes som tilfredsstillende.

STRATEGI ALTERNATIVER

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|-------------------------------|--|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 | Renteindtægter 97 | 19 |
| 1 | Renteudgifter 0 | -10 |
| 2 | Udbytter 2.533 | 2.455 |
| | I alt renter og udbytter 2.630 | 2.464 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 3 | Kapitalandele 11.996 | -12.989 |
| | Valutakonti -80 | 333 |
| 4 | Handelsomkostninger -28 | -56 |
| | I alt kursgevinster og -tab 11.888 | -12.712 |
| | I alt indtægter 14.518 | -10.248 |
| 5 | Administrationsomk. -3.713 | -3.640 |
| | Resultat før skat 10.805 | -13.888 |
| | Skat 0 | 0 |
| | Årets nettoresultat 10.805 | -13.888 |
| | Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue | |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|------------------------|---|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| | Indestående i depotselskab 744 | 6.118 |
| Kapitalandele: | | |
| 6,8 | Inv.beviser i udl. investeringsforeninger 229.875 | 221.982 |
| | I alt kapitalandele 229.875 | 221.982 |
| | Aktiver i alt 230.619 | 228.100 |
| Passiver | | |
| 7 | Investorenes formue 230.616 | 228.037 |
| Anden gæld: | | |
| | Skyldige omkostninger 3 | 63 |
| | Passiver i alt 230.619 | 228.100 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 16,06 | -2,34 | 17,90 | -6,00 | 4,93 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 109,10 | 106,64 | 125,73 | 118,17 | 124,01 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 18.765 | -3.024 | 29.796 | -13.888 | 10.805 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 1,15 | 2,38 | 2,28 | 2,17 | 2,21 |
| Investorenes formue (t.DKK) | 151.449 | 167.282 | 216.277 | 228.037 | 230.616 |
| Antal andele, stk. | 1.388.184 | 1.568.684 | 1.720.184 | 1.929.684 | 1.859.684 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | | 0,30 | 0,72 | 0,43 | 0,60 |
| Standardafvigelse | | 9,39 | 8,66 | 9,22 | 2,58 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|-----------------------------|-----------|----------|
| Indestående i depotselskab | 97 | 19 |
| Renteudgifter | 0 | -10 |
| I alt renteindtægter | 97 | 9 |

Note 2: Udbytter

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger | 2.533 | 2.455 |
| I alt udbytter | 2.533 | 2.455 |

Note 3: Kursgevinster og -tab

| | | |
|--|---------------|----------------|
| Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger | 11.996 | -12.989 |
| I alt fra kapitalandele | 11.996 | -12.989 |

Note 4: Handelsomkostninger

| | | |
|--|------------|------------|
| Bruttohandelsomkostninger | -28 | -72 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 16 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -28 | -56 |

Note 5: Administrationsomkostninger

| | 2023 | | 2022 | |
|-------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -424 | -61 | -485 | -497 |
| Investeringsforvaltning | -3.203 | -25 | -3.228 | -3.143 |
| I alt adm.omkostninger | -3.627 | -86 | -3.713 | -3.640 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 6: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 100,0 | 100,0 |
| Øvrige | 0,0 | 0,0 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Investorenes formue

| | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
|--|------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
| | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK |
| Investorenes formue primo | 1.929.684 | 228.037 | 1.720.184 | 216.277 |
| Emissioner i året | 45.000 | 5.399 | 209.500 | 25.613 |
| Indløsninger i året | -115.000 | -13.663 | 0 | 0 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 38 | | 35 |
| Ovf. af periodens resultat | | 10.805 | | -13.888 |
| I alt investorenes formue | 1.859.684 | 230.616 | 1.929.684 | 228.037 |

Note 8: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2023

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Diverse | 23,5 |
| Investeringsforeninger | 72,1 |
| Råvarer | 4,4 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

Timeinvest Sustainable Opportunities AKL

| | | | |
|-----------|--|-----------------|-----------------------------------|
| Afdeling | Timeinvest Sustainable Opportunities AKL | Primær rådgiver | Timeinvest Fondsmæglerselskab A/S |
| SE-nummer | 41881275 | Startdato *) | 18. december 2020 |

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

TIMEINVEST SUSTAINABLE OPPORTUNITIES AKL

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 38 | 3 |
| 1 Renteudgifter | 0 | -3 |
| 2 Udbytter | 1.697 | 1.927 |
| I alt renter og udbytter | 1.735 | 1.927 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 3 Kapitalandele | 10.859 | -25.343 |
| Valutakonti | 14 | 136 |
| Øvrige aktiver/passiver | 7 | 3 |
| 4 Handelsomkostninger | -22 | -27 |
| I alt kursgevinster og -tab | 10.858 | -25.231 |
| I alt indtægter | 12.593 | -23.304 |
| 5 Administrationsomk. | -1.696 | -1.797 |
| Resultat før skat | 10.897 | -25.101 |
| 6 Skat | -265 | -310 |
| Årets nettoresultat | 10.632 | -25.411 |
| Resultatdisponering: | | |
| 7 Foreslået udlodning | 0 | 0 |
| Ovf. til investorenes formue | 10.632 | -25.411 |
| Disponeret | 10.632 | -25.411 |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 669 | 999 |
| Kapitalandele: | | |
| 10,8 Not. aktier fra DK selskaber | 34.207 | 28.994 |
| 10,8 Not. aktier, udl. selskaber | 67.354 | 66.032 |
| I alt kapitalandele | 101.561 | 95.026 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 15 | 14 |
| Aktuelle skatteaktiver | 145 | 101 |
| I alt andre aktiver | 160 | 115 |
| Aktiver i alt | 102.390 | 96.140 |
| Passiver | | |
| 9 Investorenes formue | 102.250 | 96.090 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 137 | 47 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 3 | 3 |
| I alt anden gæld | 140 | 50 |
| Passiver i alt | 102.390 | 96.140 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|-----------------------------|-----------|----------|
| Indestående i depotselskab | 38 | 3 |
| Renteudgifter | 0 | -3 |
| I alt renteindtægter | 38 | 0 |

Note 2: Udbytter

| | | |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Not. aktier fra danske selskaber | 375 | 396 |
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 1.322 | 1.531 |
| I alt udbytter | 1.697 | 1.927 |

Note 3: Kursgevinster og -tab

| | | |
|---------------------------------------|---------------|----------------|
| Not. aktier fra danske selskaber | 2.517 | -3.101 |
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 8.342 | -22.242 |
| I alt fra kapitalandele | 10.859 | -25.343 |

Note 4: Handelsomkostninger

| | | |
|--|------------|------------|
| Bruttohandelsomkostninger | -22 | -38 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 10 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -22 | -27 |

Note 5: Administrationsomkostninger

| | 2023 | | 2022 | |
|--|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -345 | -69 | -414 | -402 |
| Investeringsforvaltning | -704 | -25 | -729 | -792 |
| Distribution, markedsføring og formidling | -553 | 0 | -553 | -603 |
| I alt adm.omkostninger | -1.602 | -94 | -1.696 | -1.797 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 7: Til rådighed for udlodning

| | | |
|---|-------------|---------------|
| Fremført tab til modregning | -3.092 | -4.261 |
| Renter og udbytter | 1.735 | 1.927 |
| Rente- og udbytteskat | -303 | -377 |
| Kursgevinst til udlodning | 2.310 | 410 |
| Administrationsomkostninger til modregning | -1.696 | -1.797 |
| Udlodningsregulering ved emission/indløsning | 48 | 357 |
| Til rådighed for udlodning | -998 | -3.741 |
| Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år | 611 | 649 |
| Heraf foreslået overført til udlodning næste år | -387 | -3.092 |

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 100,0 | 100,0 |
| Øvrige | 0,0 | 0,0 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 9: Investorenes formue

| | 2023 | 2022 |
|---|------------------|------------------|
| | Formue- værdi | Formue- værdi |
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |
| Investorenes formue primo | 96.090 | 129.905 |
| Emissioner i året | 339 | 2.759 |
| Indløsninger i året | -4.825 | -11.188 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | 13 | 25 |
| Overførsel af periodens resultat | 10.632 | -25.411 |
| I alt Investorenes formue | 102.250 | 96.090 |

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2023

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Basis forbrugsgoder | 15,0 |
| Cykliske forbrugsgoder | 6,3 |
| Diverse | 3,3 |
| Finans | 1,6 |
| Forsyning | 4,1 |
| Industri | 26,6 |
| Informationsteknologi | 22,2 |
| Medicinal og sundhed | 20,9 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

Timeinvest Sustainable Opportunities P

| | | | |
|---------------------------|--|------------------------------|-----------------------------------|
| Afdeling | AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P | Startdato *) | 18. december 2020 |
| Benchmark | MSCI World ESG Screened Index | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0061419199 | Noteret | Nasdaq Copenhagen |
| Skattestatus | Udbyttebetalende | Investeringsrådgiver | TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S |
| Risikoindikator [1-7] **) | 4 | Morningstar rating [1-5] **) | Ikke rated |
| SFDR | 9 | | |

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

**) Gældende pr. 31. december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P 11,31%, mens benchmarket udgjorde 22,26%, hvilket svarer til en underperformance på 10,95 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

AKL TIMEINVEST SUSTAINABLE OPPORTUNITIES P

Klassens resultatposter

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Andel af resultat af fællesportefølje | 11.249 | -24.724 |
| Klassepecifikke transaktioner: | | |
| Renteindtægter | 1 | 0 |
| Administrationsomkostninger | -66 | -71 |
| Investeringsforvaltning | 0 | -25 |
| Distribution, markedsføring og formidling | -553 | -601 |
| Klassens resultat | 10.632 | -25.421 |
| Resultatdisponering: | | |
| 1 Foreslået udlodning | 0 | 0 |
| Ovf. til investorernes formue | 10.632 | -25.421 |
| Disponeret | 10.632 | -25.421 |

| | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Note 1: Til rådighed for udlodning | | |
| Fremført tab til modregning | -3.092 | -4.262 |
| Udlodning fra fællesportefølje | 2.568 | 800 |
| Renteudgifter | 1 | 0 |
| Administrationsomkostninger til modregning | -619 | -697 |
| Udlodningsregulering ved emission/indløsning | 145 | 418 |
| Til rådighed for udlodning | -998 | -3.741 |
| Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år | 611 | 649 |
| Heraf foreslået udlodning | 0 | 0 |
| Heraf foreslået overført til udlodning næste år | 0 | 0 |
| Tab til modregning i kommende år | -387 | -3.092 |

| | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
|---|------------------|------------------------|------------------|------------------------|
| | Antal andele | Formue-værdi 1.000 DKK | Antal andele | Formue-værdi 1.000 DKK |
| Investorerne formue primo | 1.053.187 | 96.090 | 1.153.187 | 129.905 |
| Emissioner i året | 3.500 | 339 | 25.000 | 2.759 |
| Indløsninger i året | -50.000 | -4.825 | -125.000 | -11.188 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 13 | | 35 |
| Overførsel af periodens resultat | | 10.632 | | -25.421 |
| I alt Investorernes formue | 1.006.687 | 102.250 | 1.053.187 | 96.090 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 2,79 | 9,59 | -19,01 | 11,31 |
| Benchmark afkast (pct.) | | 31,33 | -14,35 | 22,26 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 102,77 | 112,65 | 91,24 | 101,57 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 3.361 | 13.072 | -25.421 | 10.632 |
| Udbytte (DKK pr. andel) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,03 | 1,60 | 1,65 | 1,68 |
| Investorerne formue (t.DKK) | 125.190 | 129.905 | 96.090 | 102.250 |
| Antal andele, stk. | 1.218.200 | 1.153.187 | 1.053.187 | 1.006.687 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Standardafvigelse | | | | 5,12 |
| Active Share | 93,06 | 90,77 | 91,36 | 89,25 |
| Tracking Error | | | | 8,53 |

HP Invest Bolig

| | | | |
|------------------------|--|------------------------------|---------------------------|
| Afdeling | HP Invest Bolig | Startdato *) | 1. december 2022 |
| Benchmark | Nordea NCMCM 1Y DKK 50% + Nordea MCM 3Y 50%. | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0061929205 | Noteret | Ej noteret |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | HP Fondsmæglerselskab A/S |
| Risikoindeks [1-7] **) | 2 | Morningstar rating [1-5] **) | Ikke rated |
| SFDR | 6 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for HP Invest Bolig 5,11%, mens benchmarket udgjorde 4,54 %, hvilket svarer til en overperformance på 0,57 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

HP INVEST BOLIG

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 01.12-31.12.2022 1.000 DKK |
|------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 2.701 | 104 |
| I alt renter og udbytter | 2.701 | 104 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 2 Obligationer | 2.182 | -1.129 |
| 4 Handelsomkostninger | -252 | -14 |
| I alt kursgevinster og -tab | 1.930 | -1.143 |
| 3 Andre indtægter | 120 | -2 |
| I alt indtægter | 4.751 | -1.041 |
| 5 Administrationsomk. | -285 | -56 |
| Resultat før skat | 4.466 | -1.097 |
| Skat | 0 | 0 |
| Årets nettoresultat | 4.466 | -1.097 |
| Resultatdisponering: | | |
| 6 Foreslået udlodning | 4.340 | 0 |
| Ovf. til udlodning næste år | 34 | 72 |
| Ovf. til investorernes formue | 92 | -1.169 |
| Disponeret | 4.466 | -1.097 |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 7.982 | 569 |
| Obligationer: | | |
| 9,7 Not. obl. fra danske udstedere | 130.387 | 79.621 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 1.080 | 553 |
| Andre tilgodehavender | 177 | 0 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 1.074 | 178 |
| I alt andre aktiver | 2.331 | 731 |
| Aktiver i alt | 140.700 | 80.921 |
| Passiver | | |
| 8 Investorernes formue | 140.697 | 80.911 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 3 | 10 |
| Passiver i alt | 140.700 | 80.921 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|---------|-----------|
| Afkast (pct.) | -1,36 | 5,11 |
| Benchmark afkast (pct.) | -0,62 | 4,54 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 98,64 | 103,75 |
| Nettoresultat (t.DKK) | -1,097 | 4,466 |
| Udbytte (DKK pr. andel) | 0,00 | 3,20 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,07 | 0,33 |
| Investorerne formue (t.DKK) | 80,911 | 140,697 |
| Antal andele, stk. | 820,261 | 1.356,124 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|--|--------------|------------|
| Indestående i depotselskab | 88 | 1 |
| Noterede obligationer fra danske udstedere | 2.613 | 103 |
| I alt renteindtægter | 2.701 | 104 |

Note 2: Kursgevinster og -tab

| | | |
|------------------------------------|--------------|---------------|
| Noterede obl. fra danske udstedere | 2.182 | -1.129 |
| I alt fra obligationer | 2.182 | -1.129 |

Note 3: Andre indtægter

| | | |
|-------------------|-----|----|
| Diverse indtægter | 120 | -2 |
|-------------------|-----|----|

Note 4: Handelsomkostninger

| | | |
|--|-------------|------------|
| Bruttohandelsomkostninger | -252 | -32 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 18 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -252 | -14 |

Note 5: Administrationsomkostninger

| | 2023 | 2022 | | |
|-------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -133 | -20 | -153 | -46 |
| Investeringsforvaltning | -132 | 0 | -132 | -10 |
| I alt adm.omkostninger | -265 | -20 | -285 | -56 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 6: Til rådighed for udlodning

| | | |
|---|--------------|-----------|
| Renter og udbytter | 2.821 | 102 |
| Kursgevinst til udlodning | 115 | 27 |
| Administrationsomkostninger til modregning | -285 | -56 |
| Udlodningsregulering ved emission/indløsning | 1.651 | 0 |
| Udlodning overført fra sidste år | 72 | 0 |
| Til rådighed for udlodning | 4.374 | 72 |
| Heraf foreslået udlodning | 4.340 | 0 |
| Heraf foreslået overført til udlodning næste år | 34 | 72 |

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 100,0 | 100,0 |
| Øvrige | 0,0 | 0,0 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 8: Investorenes formue

| | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
|--|------------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|
| | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK |
| Investorenes formue primo | 820.261 | 80.911 | 0 | 0 |
| Emissioner i året | 1.356.124 | 137.815 | 820.866 | 82.086 |
| Indløsninger i året | -820.261 | -82.661 | -605 | -60 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 166 | | -18 |
| Ovf. til udlodning næste år | | 34 | | 72 |
| Foreslået udlodning | | 4.340 | | 0 |
| Ovf. af periodens resultat | | 92 | | -1.169 |
| I alt investorenes formue | 1.356.124 | 140.697 | 820.261 | 80.911 |

Note 9: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2023

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Realkreditobligationer | 77,2 |
| Statsobligationer | 22,8 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

Forskel - Bæredygtige Aktier

| | | | |
|------------------------|--------------------------------|------------------------------|-------------------|
| Afdeling | Forskel -Bæredygtige Aktier | Startdato *) | 7. april 2021 |
| Benchmark | MSCI ACWI ESG Screened Net USD | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0061536901 | Noteret | Nasdaq Copenhagen |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | Curo Capital |
| Risikoindeks [1-7] **) | 4 | Morningstar rating [1-5] **) | Ikke rated |
| SFDR | 8 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Forskel -Bæredygtige Aktier 10,38%, mens benchmarket udgjorde 20,32 %, hvilket svarer til en underperformance på 9,94 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

WEALTH INVEST FORSKEL - BÆREDYGTIGE AKTIER

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 121 | 6 |
| 1 Renteudgifter | 0 | -7 |
| 2 Udbytter | 250 | 220 |
| I alt renter og udbytter | 371 | 219 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 3 Kapitalandele | 11.624 | -56.043 |
| Valutakonti | 229 | 27 |
| 5 Handelsomkostninger | -123 | -22 |
| I alt kursgevinster og -tab | 11.730 | -56.038 |
| 4 Andre indtægter | 83 | 93 |
| I alt indtægter | 12.184 | -55.726 |
| 6 Administrationsomk. | -1.276 | -1.583 |
| Resultat før skat | 10.908 | -57.309 |
| Skat | 0 | 0 |
| Årets nettoresultat | 10.908 | -57.309 |
| Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue | | |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 2.650 | 6.635 |
| 7,9 Kapitalandele: | | |
| Inv.beviser i udl. investeringsforeninger | 97.488 | 183.678 |
| I alt kapitalandele | 97.488 | 183.678 |
| Andre aktiver: | | |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 0 | 5 |
| Aktiver i alt | 100.138 | 190.318 |
| Passiver | | |
| 8 Investorenes formue | 100.133 | 190.226 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 5 | 48 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 0 | 44 |
| I alt anden gæld | 5 | 92 |
| Passiver i alt | 100.138 | 190.318 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 16,67 | -23,06 | 10,38 |
| Benchmark afkast (pct.) | 15,21 | -14,54 | 20,32 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 116,67 | 89,76 | 99,07 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 34.234 | -57.309 | 10.908 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 1,21 | 1,47 | 1,50 |
| Investorenes formue (t.DKK) | 248.036 | 190.226 | 100.133 |
| Antal andele, stk. | 2.125.933 | 2.119.250 | 1.010.698 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-------------------------|-------------------------|
|--|-------------------------|-------------------------|

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|-----------------------------|------------|-----------|
| Indestående i depotselskab | 121 | 6 |
| Renteudgifter | 0 | -7 |
| I alt renteindtægter | 121 | -1 |

Note 2: Udbytter

| | | |
|--|------------|------------|
| Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger | 250 | 220 |
| I alt udbytter | 250 | 220 |

Note 3: Kursgevinster og -tab

| | | |
|--|---------------|----------------|
| Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger | 11.624 | -56.043 |
| I alt fra kapitalandele | 11.624 | -56.043 |

Note 4: Andre indtægter

| | | |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| Diverse indtægter | 62 | 0 |
| Omkostningsrefusion, fund of funds | 21 | 93 |
| I alt andre indtægter | 83 | 93 |

Note 5: Handelsomkostninger

| | | |
|--|-------------|------------|
| Bruttohandelsomkostninger | -123 | -25 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 2 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -123 | -22 |

Note 6: Administrationsomkostninger

| | 2023 | | 2022 | |
|-------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -437 | -57 | -494 | -525 |
| Investeringsforvaltning | -782 | 0 | -782 | -1.058 |
| I alt adm.omkostninger | -1.219 | -57 | -1.276 | -1.583 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

| | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-------------------------|-------------------------|
|--|-------------------------|-------------------------|

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 100,0 | 100,0 |
| Øvrige | 0,0 | 0,0 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 8: Investorenes formue

| | 2023 Antal andele | 2023 Formue- værdi 1.000 DKK | 2022 Antal andele | 2022 Formue- værdi 1.000 DKK |
|--|-------------------------|---------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
|--|-------------------------|---------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|

| | | | | |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|
| Investorenes formue primo | 2.119.250 | 190.226 | 2.125.933 | 248.036 |
| Emissioner i året | 3.333 | 310 | 45.126 | 4.537 |
| Indløsninger i året | -1.111.885 | -101.485 | -51.809 | -5.051 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 174 | | 15 |
| Ovf. af periodens resultat | | 10.908 | | -57.309 |
| I alt investorenes formue | 1.010.698 | 100.133 | 2.119.250 | 190.226 |

Note 9: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2023

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Investeringsforeninger | 100,0 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

Othania Globale Aktier AKL

| | | | |
|---|----------------------------|-----------------|------------------------------------|
| Afdeling | Othania Globale Aktier AKL | Primær rådgiver | Othania Investeringsrådgivning Aps |
| SE-nummer | 43256548 | Startdato *) | 23. juni 2022 |
| *) Startdatoen er den dato afdelingen har påbegyndt investeringerne. Dette er ikke samme dato som stiftelsesdatoen. | | | |

OTHANIA GLOBALE AKTIER AKL

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 23.06-31.12.2022 1.000 DKK |
|------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 29 | 4 |
| 2 Udbytter | 95 | 11 |
| I alt renter og udbytter | 124 | 15 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 3 Kapitalandele | -1.333 | -6.545 |
| Valutakonti | -427 | -532 |
| 4 Handelsomkostninger | -556 | -146 |
| I alt kursgevinster og -tab | -2.316 | -7.223 |
| I alt indtægter | -2.192 | -7.208 |
| 5 Administrationsomk. | -888 | -483 |
| Resultat før skat | -3.080 | -7.691 |
| Skat | 0 | 0 |
| Årets nettoresultat | -3.080 | -7.691 |
| Overført til formuen | -3.080 | -7.691 |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 352 | 279 |
| Kapitalandele: | | |
| 6,8 Inv.beviser i udl. investeringsforeninger | 58.026 | 71.854 |
| I alt kapitalandele | 58.026 | 71.854 |
| Aktiver i alt | 58.378 | 72.133 |
| Passiver | | |
| 7 Investorerne formue | 58.375 | 72.074 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 3 | 59 |
| Passiver i alt | 58.378 | 72.133 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK | | |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Note 1: Renteindtægter | | | | |
| Indstående i depotselskab | 29 | 4 | | |
| I alt renteindtægter | 29 | 4 | | |
| Note 2: Udbytter | | | | |
| Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger | 95 | 11 | | |
| I alt udbytter | 95 | 11 | | |
| Note 3: Kursgevinster og -tab | | | | |
| Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger | -1.333 | -6.545 | | |
| I alt fra kapitalandele | -1.333 | -6.545 | | |
| Note 4: Handelsomkostninger | | | | |
| Bruttohandelsomkostninger | -556 | -214 | | |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 69 | | |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -556 | -146 | | |
| Note 5: Administrationsomkostninger | 2023 | 2022 | | |
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -178 | -49 | -227 | -233 |
| Investeringsforvaltning | -661 | 0 | -661 | -250 |
| I alt adm.omkostninger | -839 | -49 | -888 | -483 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

| | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Note 6: Finansielle instrumenter i pct. | | |
| Børsnoterede | 100,0 | 100,0 |
| Øvrige | 0,0 | 0,0 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |
| En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S. | | |
| Note 7: Investorenes formue | 2023 | 2022 |
| | Formue- værdi | Formue- værdi |
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |
| Investorenes formue primo | 72.074 | 0 |
| Emissioner i året | 9.663 | 80.452 |
| Indløsninger i året | -20.357 | -801 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | 75 | 114 |
| Overførsel af periodens resultat | -3.080 | -7.691 |
| I alt Investorenes formue | 58.375 | 72.074 |
| Note 8: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.) | | |
| 31.12.2023 | | |
| Diverse | | 26,9 |
| Investeringsforeninger | | 73,1 |
| I alt, alle sektorer | | 100,0 |

AKL Othania Globale Aktier

| | | | |
|---------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| Afdeling | AKL Othania Globale Aktier | Startdato *) | 23. juni 2022 |
| Benchmark | MSCI World Net Return | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0061806718 | Noteret | Nasdaq Copenhagen |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | Othania Investeringsrådgivning Aps |
| Risikoindikator [1-7] **) | 4 | Morningstar rating [1-5] **) | Ikke rated |
| SFDR | 6 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL Othania Globale Aktier -4,08%, mens benchmarket udgjorde 19,89 %, hvilket svarer til en underperformance på 23,97 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

AKL OTHANIA GLOBALE AKTIER

Klassens resultatposter

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 23.06-31.12.2022 1.000 DKK | 31.12.2023 1.000 DKK | | 31.12.2022 1.000 DKK | | |
|---------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|--|----------------|-------------------------|----------------|---------------|
| Andel af resultat af fællesportefølje | -3.024 | -7.661 | | | | | |
| Klassepecifikke transaktioner: | | | | | | | |
| Renteindtægter | 1 | 0 | | | | | |
| Administrationsomkostninger | -57 | -98 | | | | | |
| Klassens resultat | -3.080 | -7.759 | | | | | |
| Overført til formuen | -3.080 | -7.759 | | | | | |
| | | | Investorerne formue | | | | |
| | | | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 | |
| | | | Antal | Formue- | Antal | Formue- | |
| | | | andele | værdi | andele | værdi | |
| | | | | 1.000 DKK | | 1.000 DKK | |
| | | | Investorerne formue primo | 779.169 | 72.074 | 0 | 0 |
| | | | Emissioner i året | 112.124 | 9.663 | 787.142 | 80.452 |
| | | | Indløsninger i året | -233.376 | -20.357 | -7.973 | -801 |
| | | | Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 75 | | 182 |
| | | | Overførsel af periodens resultat | | -3.080 | | -7.759 |
| | | | I alt Investorerne formue | 657.917 | 58.375 | 779.169 | 72.074 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|---------|---------|
| Afkast (pct.) | -7,50 | -4,08 |
| Benchmark afkast (pct.) | 1,47 | 19,89 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 92,50 | 88,73 |
| Nettoresultat (t.DKK) | -7.759 | -3.080 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 1,17 | 1,62 |
| Investorerne formue (t.DKK) | 72.074 | 58.375 |
| Antal andele, stk. | 779.169 | 657.917 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 |

Secure Globale Obligationer

| | | | |
|------------------------|---------------------------------|------------------------------|--|
| Afdeling | Secure Globale Obligationer | Startdato *) | 29. august 2014 |
| Benchmark | JPM Global Aggregate Bond Index | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060571446 | Noteret | Nasdaq Copenhagen |
| Skattestatus | Udbyttebetalende | Investeringsrådgiver | Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S |
| Risikoindeks [1-7] **) | 2 | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★★ |
| SFDR | 6 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Secure Globale Obligationer 8,12%, mens benchmarket udgjorde 5,89 %, hvilket svarer til en overperformance på 2,23 procentpoint. Dette anses som værende tilfredsstillende.

SECURE GLOBALE OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 4.919 | 6.574 |
| 1 Renteudgifter | 0 | -21 |
| 2 Udbytter | 0 | 446 |
| I alt renter og udbytter | 4.919 | 6.999 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 3 Obligationer | 3.686 | -15.498 |
| 3 Kapitalandele | 8.487 | -855 |
| Valutakonti | -253 | -14 |
| 4 Handelsomkostninger | -130 | 0 |
| I alt kursgevinster og -tab | 11.790 | -16.367 |
| I alt indtægter | | |
| I alt indtægter | 16.709 | -9.368 |
| 5 Administrationsomk. | -1.240 | -1.261 |
| Resultat før skat | 15.469 | -10.629 |
| Skat | 0 | 0 |
| Årets nettoresultat | 15.469 | -10.629 |
| Resultatdisponering: | | |
| 6 Foreslået udlodning | 5.422 | 2.430 |
| Ovf. til udlodning næste år | 244 | 151 |
| Ovf. til investorenes formue | 9.803 | -13.210 |
| Disponeret | 15.469 | -10.629 |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 11.575 | 8.205 |
| Obligationer: | | |
| 10,7 Not. obl. fra danske udstedere | 1.608 | 40.875 |
| 10,7 Not. obl. fra udl. udstedere | 34.886 | 108.845 |
| I alt obligationer | 36.494 | 149.720 |
| Kapitalandele: | | |
| 8,10 Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger | 193.578 | 0 |
| I alt kapitalandele | 193.578 | 0 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 397 | 1.774 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 0 | 67 |
| I alt andre aktiver | 397 | 1.841 |
| Aktiver i alt | 242.044 | 159.766 |
| Passiver | | |
| 9 Investorenes formue | 241.713 | 159.719 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 331 | 47 |
| Passiver i alt | 242.044 | 159.766 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 6,89 | -4,25 | 3,77 | -5,91 | 8,12 |
| Benchmark afkast (pct.) | 7,02 | 2,31 | -3,43 | -19,31 | 5,89 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 101,42 | 94,33 | 97,86 | 92,02 | 98,08 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 10.416 | -4.563 | 7.480 | -10.629 | 15.469 |
| Udbytte (DKK pr. andel) | 2,60 | 0,00 | 0,00 | 1,40 | 2,20 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,79 | 0,75 | 0,62 | 0,79 | 1,00 |
| Investorenes formue (t.DKK) | 147.383 | 187.434 | 210.952 | 159.719 | 241.713 |
| Antal andele, stk. | 1.453.162 | 1.986.987 | 2.155.665 | 1.735.783 | 2.464.532 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | 0,82 | 0,27 | 0,31 | -0,09 | 0,21 |
| Standardafvigelse | 2,61 | 5,01 | 4,85 | 5,56 | 1,69 |
| Tracking Error | | | | | 6,33 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 | | |
|--|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK | | |
| Note 1: Renteindtægter | | | | |
| Indestående i depotselskab | 191 | 8 | | |
| Noterede obligationer fra danske udstedere | 537 | 1.045 | | |
| Noterede obligationer fra udenlandske udstedere | 4.191 | 5.521 | | |
| Renteudgifter | 0 | -21 | | |
| I alt renteindtægter | 4.919 | 6.553 | | |
| Note 2: Udbytter | | | | |
| Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger | 0 | 446 | | |
| I alt udbytter | 0 | 446 | | |
| Note 3: Kursgevinster og -tab | | | | |
| Noterede obl. fra danske udstedere | 476 | -3.727 | | |
| Not. obl. fra udenlandske udstedere | 3.210 | -11.771 | | |
| I alt fra obligationer | 3.686 | -15.498 | | |
| Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger | 2.024 | 0 | | |
| Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger | 6.463 | -855 | | |
| I alt fra kapitalandele | 8.487 | -855 | | |
| Note 4: Handelsomkostninger | | | | |
| Bruttohandelsomkostninger | -130 | -18 | | |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 18 | | |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -130 | 0 | | |
| Note 5: Administrationsomkostninger | | | | |
| | 2023 | 2022 | | |
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -203 | -59 | -262 | -264 |
| Investeringsforvaltning | -978 | 0 | -978 | -997 |
| I alt adm.omkostninger | -1.181 | -59 | -1.240 | -1.261 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|--------------|--------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |
| Note 6: Til rådighed for udlodning | | |
| Fremført tab til modregning | 0 | -364 |
| Renter og udbytter | 4.919 | 6.999 |
| Kursgevinst til udlodning | 2.150 | -3.006 |
| Administrationsomkostninger til modregning | -1.240 | -1.261 |
| Udlodningsregulering ved emission/indløsning | -315 | 213 |
| Udlodning overført fra sidste år | 151 | 0 |
| Til rådighed for udlodning | 5.666 | 2.581 |
| Heraf foreslået udlodning | 5.422 | 2.430 |
| Heraf foreslået overført til udlodning næste år | 244 | 151 |
| Note 7: Finansielle instrumenter i pct. | | |
| Børsnoterede | 100,0 | 100,0 |
| Øvrige | 0,0 | 0,0 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 8: Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger (1.000 DKK)

| | | |
|--|----------------|----------|
| Wealth Invest HP Invest Korte Danske Obligationer KL | 42.785 | 0 |
| Wealth Invest HP Invest Lange Danske Obligationer KL | 42.999 | 0 |
| Wealth Invest Indeksobligationer | 31.513 | 0 |
| Wealth Invest Janus H High Yield Obligationer | 42.724 | 0 |
| Wealth Invest Wellington EM Obligationer | 33.557 | 0 |
| I alt | 193.578 | 0 |

| Note 9: Investorenes formue | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
|------------------------------------|--------|------------------|--------|------------------|
| | Antal | Formue- værdi | Antal | Formue- værdi |
| | andele | 1.000 DKK | andele | 1.000 DKK |

| | | | | |
|---|------------------|----------------|------------------|----------------|
| Investorenes formue primo | 1.735.783 | 159.719 | 2.155.665 | 210.952 |
| Udlodning fra sidste år | | -2.430 | | 0 |
| Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning | | -36 | | 0 |
| Emissioner i året | 946.631 | 89.217 | 252.458 | 23.525 |
| Indløsninger i året | -217.882 | -20.500 | -672.340 | -64.330 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 274 | | 201 |
| Ovf. til udlodning næste år | | 244 | | 151 |
| Foreslået udlodning | | 5.422 | | 2.430 |
| Ovf. af periodens resultat | | 9.803 | | -13.210 |
| I alt investorenes formue | 2.464.532 | 241.713 | 1.735.783 | 159.719 |

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.) 31.12.2023

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Diverse | 1,2 |
| Finans | 13,0 |
| Industri | 1,7 |
| Investeringsforeninger | 84,1 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

Secure Select Aktier

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

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Secure Select Aktier 29,74%, mens benchmarket udgjorde 18,35 %, hvilket svarer til en overperformance på 11,39 procentpoint. Dette anses som værende mere end tilfredsstillende.

SECURE SELECT AKTIER

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 151 | 33 |
| 1 Renteudgifter | 0 | -17 |
| 2 Udbytter | 2.088 | 4.127 |
| I alt renter og udbytter | 2.239 | 4.143 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 3 Kapitalandele | 70.366 | -125.597 |
| 3 Afledte finansielle instr. | 0 | 75 |
| Valutakonti | -243 | 1.150 |
| Øvrige aktiver/passiver | 6 | 7 |
| 4 Handelsomkostninger | -660 | -759 |
| I alt kursgevinster og -tab | 69.469 | -125.124 |
| I alt indtægter | 71.708 | -120.981 |
| 5 Administrationsomk. | -3.369 | -4.909 |
| Resultat før skat | 68.339 | -125.890 |
| 6 Skat | -259 | -452 |
| Årets nettoresultat | 68.080 | -126.342 |
| Resultatdisponering: | | |
| 7 Foreslået udlodning | 0 | 0 |
| Ovf. til investorenes formue | 68.080 | -126.342 |
| Disponeret | 68.080 | -126.342 |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 6.452 | 4.944 |
| Kapitalandele: | | |
| 10,8 Not. aktier, udl. selskaber | 310.958 | 246.306 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 195 | 127 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 597 | 76 |
| Aktuelle skatteaktiver | 94 | 84 |
| I alt andre aktiver | 886 | 287 |
| Aktiver i alt | 318.296 | 251.537 |
| Passiver | | |
| 9 Investorenes formue | 318.279 | 251.482 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 3 | 55 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 14 | 0 |
| I alt anden gæld | 17 | 55 |
| Passiver i alt | 318.296 | 251.537 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 2,89 | -25,99 | 29,74 |
| Benchmark afkast (pct.) | 9,30 | -13,03 | 18,35 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 103,21 | 76,38 | 99,10 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 13.486 | -126.342 | 68.080 |
| Udbytte (DKK pr. andel) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,76 | 1,35 | 1,33 |
| Investorenes formue (t.DKK) | 510.668 | 251.482 | 318.279 |
| Antal andele, stk. | 4.947.923 | 3.292.348 | 3.211.840 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 |
| Active Share | 92,68 | 95,28 | 89,65 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|-----------------------------|------------|-----------|
| Indestående i depotselskab | 151 | 33 |
| Renteudgifter | 0 | -17 |
| I alt renteindtægter | 151 | 16 |

Note 2: Udbytter

| | | |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 2.088 | 4.127 |
| I alt udbytter | 2.088 | 4.127 |

Note 3: Kursgevinster og -tab

| | | |
|---|---------------|-----------------|
| Not. aktier fra danske selskaber | 0 | -8 |
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 70.366 | -125.589 |
| I alt fra kapitalandele | 70.366 | -125.597 |
| Valutaterminforretninger/futures | 0 | 75 |
| I alt fra afledte finansielle instrumenter | 0 | 75 |

Note 4: Handelsomkostninger

| | | |
|--|-------------|-------------|
| Bruttohandelsomkostninger | -660 | -986 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 228 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -660 | -759 |

Note 5: Administrationsomkostninger

| | 2023 | 2022 | | |
|-------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -404 | -99 | -503 | -593 |
| Investeringsforvaltning | -2.866 | 0 | -2.866 | -4.316 |
| I alt adm.omkostninger | -3.270 | -99 | -3.369 | -4.909 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

Note 7: Til rådighed for udlodning

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Fremført tab til modregning | -53.424 | 0 |
| Renter og udbytter | 2.239 | 4.143 |
| Rente- og udbytteskat | -264 | -534 |
| Kursgevinst til udlodning | -11.976 | -71.290 |
| Administrationsomkostninger til modregning | -3.369 | -4.909 |
| Udlodningsregulering ved emission/indløsning | 4.633 | 15.225 |
| Til rådighed for udlodning | -62.161 | -57.364 |
| Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år | 3.855 | 3.939 |
| Heraf foreslået overført til udlodning næste år | -58.305 | -53.424 |
| Tab til modregning i kommende år | -58.305 | -53.424 |

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 100,0 | 100,0 |
| Øvrige | 0,0 | 0,0 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 9: Investorenes formue

| | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
|---|------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
| | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK |
| Investorenes formue primo | 3.292.348 | 251.482 | 4.947.923 | 510.668 |
| Emissioner i året | 1.214.498 | 110.845 | 577.464 | 50.914 |
| Indløsninger i året | -1.295.006 | -112.463 | -2.233.039 | -183.882 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 335 | | 124 |
| Ovf. af periodens resultat | | 68.080 | | -126.342 |
| I alt investorenes formue | 3.211.840 | 318.279 | 3.292.348 | 251.482 |

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.) 31.12.2023

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Cykliske forbrugsgoder | 19,9 |
| Finans | 19,0 |
| Industri | 10,2 |
| Informationsteknologi | 38,8 |
| Medicinal og sundhed | 12,1 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

Secure Market Power

| | | | |
|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|--|
| Afdeling | Secure Market Power | Startdato *) | 15. august 2022 |
| Benchmark | MSCI World (net div., i DKK) | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0061148731 | Noteret | Nasdaq Copenhagen |
| Skattestatus | Udbyttebetalende | Investeringsrådgiver | Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S |
| Risikoindikator [1-7] **) 4 | | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★★★ |
| SFDR | 8 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Secure Market Power 28,70%, mens benchmarket udgjorde 19,89 %, hvilket svarer til en overperformance på 8,81 procentpoint. Dette anses som værende tilfredsstillende.

SECURE MARKET POWER

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 292 | 29 |
| 1 Renteudgifter | 0 | -51 |
| 2 Udbytter | 8.603 | 4.469 |
| I alt renter og udbytter | 8.895 | 4.447 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 3 Kapitalandele | 188.395 | -88.805 |
| Valutakonti | 209 | 734 |
| Øvrige aktiver/passiver | 16 | 3 |
| 5 Handelsomkostninger | -477 | -144 |
| I alt kursgevinster og -tab | 188.143 | -88.212 |
| 4 Andre indtægter | -3 | 0 |
| I alt indtægter | 197.035 | -83.765 |
| 6 Administrationsomk. | -9.738 | -5.869 |
| Resultat før skat | 187.297 | -89.634 |
| 7 Skat | -1.245 | -700 |
| Årets nettoresultat | 186.052 | -90.334 |
| Resultatdisponering: | | |
| 8 Foreslået udlodning | 59.145 | 18.927 |
| Ovf. til udlodning næste år | 278 | 16 |
| Ovf. til investorenes formue | 126.629 | -109.277 |
| Disponeret | 186.052 | -90.334 |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 8.299 | 5.598 |
| Kapitalandele: | | |
| 11,9 Not. aktier fra DK selskaber | 81.538 | 52.710 |
| 11,9 Not. aktier, udl. selskaber | 659.216 | 374.594 |
| I alt kapitalandele | 740.754 | 427.304 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 208 | 99 |
| Aktuelle skatteaktiver | 566 | 127 |
| I alt andre aktiver | 774 | 226 |
| Aktiver i alt | 749.827 | 433.128 |
| Passiver | | |
| 10 Investorenes formue | 749.781 | 433.045 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 6 | 62 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 40 | 21 |
| I alt anden gæld | 46 | 83 |
| Passiver i alt | 749.827 | 433.128 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 2,71 | 12,70 | 33,27 | -17,74 | 28,70 |
| Benchmark afkast (pct.) | 8,01 | 5,92 | 30,96 | -12,79 | 19,89 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 102,71 | 117,48 | 156,57 | 128,13 | 158,46 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 1.557 | 21.341 | 118.883 | -90.334 | 186.052 |
| Udbytte (DKK pr. andel) | 0,00 | 0,00 | 0,70 | 5,60 | 12,50 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,58 | 2,46 | 3,90 | 1,32 | 1,33 |
| Heraf performance fee (pct.) | 0,00 | 1,66 | 3,20 | - | - |
| Investorenes formue (t.DKK) | 70.157 | 298.724 | 489.954 | 433.045 | 749.781 |
| Antal andele, stk. | 683.086 | 2.542.773 | 3.129.391 | 3.379.856 | 4.731.613 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | | | | 0,51 | 0,72 |
| Standardafvigelse | | | | 18,62 | 5,18 |
| Active Share | | | | 95,38 | 96,23 |
| Tracking Error | | | | 8,45 | 8,12 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|-----------------------------|------------|------------|
| Indestående i depotselskab | 292 | 29 |
| Renteudgifter | 0 | -51 |
| I alt renteindtægter | 292 | -22 |

Note 2: Udbytter

| | | |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Not. aktier fra danske selskaber | 1.622 | 939 |
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 6.981 | 3.530 |
| I alt udbytter | 8.603 | 4.469 |

Note 3: Kursgevinster og -tab

| | | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Not. aktier fra danske selskaber | 28.357 | 11.024 |
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 160.038 | -99.829 |
| I alt fra kapitalandele | 188.395 | -88.805 |

Note 4: Andre indtægter

| | | |
|-------------------|----|---|
| Diverse indtægter | -3 | 0 |
|-------------------|----|---|

Note 5: Handelsomkostninger

| | | |
|--|-------------|-------------|
| Bruttohandelsomkostninger | -477 | -234 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 90 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -477 | -144 |

Note 6: Administrationsomkostninger

| | 2023 | | 2022 | |
|-------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -1.127 | -290 | -1.417 | -730 |
| Investeringsforvaltning | -8.321 | 0 | -8.321 | -5.139 |
| I alt adm.omkostninger | -9.448 | -290 | -9.738 | -5.869 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 8: Til rådighed for udlodning

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Renter og udbytter | 8.893 | 4.447 |
| Rente- og udbytteskat | -1.075 | -780 |
| Kursgevinst til udlodning | 66.783 | 20.725 |
| Administrationsomkostninger til modregning | -9.738 | -5.869 |
| Udlodningsregulering ved emission/indløsning | -5.457 | 221 |
| Udlodning overført fra sidste år | 16 | 199 |
| Til rådighed for udlodning | 59.423 | 18.944 |
| Heraf foreslået udlodning | 59.145 | 18.927 |
| Heraf foreslået overført til udlodning næste år | 278 | 16 |

Note 9: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 100,0 | 100,0 |
| Øvrige | 0,0 | 0,0 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 10: Investorenes formue

| | 2023 Antal andele | 2023 Formue- værdi 1.000 DKK | 2022 Antal andele | 2022 Formue- værdi 1.000 DKK |
|---|-------------------------|---------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Investorenes formue primo | 3.379.856 | 433.045 | 3.129.391 | 489.954 |
| Korrektion ved fusion eller spaltning (note 8.1) | 2.079.986 | 277.971 | 0 | 0 |
| Udlodning fra sidste år | | -45.237 | | -2.191 |
| Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning | | 804 | | -148 |
| Emissioner i året | 365.772 | 51.804 | 383.679 | 53.250 |
| Indløsninger i året | -1.094.001 | -155.175 | -133.214 | -17.574 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 517 | | 87 |
| Ovf. til udlodning næste år | | 278 | | 16 |
| Foreslået udlodning | | 59.145 | | 18.927 |
| Ovf. af periodens resultat | | 126.629 | | -109.277 |
| I alt investorenes formue | 4.731.613 | 749.781 | 3.379.856 | 433.045 |

Note 11: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2023

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Cykliske forbrugsgoder | 14,0 |
| Finans | 11,3 |
| Industri | 26,2 |
| Informationsteknologi | 33,3 |
| Medicinal og sundhed | 15,2 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

Secure Market Power

Note 8.1 Korrektion ved fusion eller spaltning

Tilgang ved fusion består af medlemmernes formue i den ophørende afdeling (Secure Globale Aktier) på sammenlægningstidspunktet.

I ledelsesberetningen er fusionen omtalt nærmere.

Nedenfor vises hovedtal for den ophørende afdeling fra 1. januar 2023 til 16. juni 2023 i 1.000 kr..

| | | |
|--|---------------------|-------------------|
| Resultat på ombytningstidspunktet | 16.06.2023 | |
| Renter og udbytte | 2.394 | |
| Kursgevinster og -tab | 48.908 | |
| Andre indtægter | 0 | |
| Administrationsomkostninger | -1.775 | |
| Skat | -360 | |
| Årets resultat | 49.167 | |
| | Cirkulerende | 16.06.2023 |
| Investorerne formue | andele | |
| Investorerne formue primo | 203.955.200 | 277.972 |
| Udlodning i året | | -25.466 |
| Emissioner i perioden | 1.136.000 | 1.609 |
| Indløsninger i perioden | -33.643.600 | -48.039 |
| Netto emissionstillæg/indløsningsfradrag | | 124 |
| Overførsel af årets resultat | | 49.167 |
| Investorerne formue ultimo | 171.447.600 | 255.367 |
| Bytteforhold | 1,019825 | |
| (hvad der modtages i fortsættende afdeling pr. andel i ophørende afdeling) | | |

Metropolis Globale Aktier

| | | | |
|------------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------|
| Afdeling | Metropolis Globale Aktier | Startdato *) | 1. november 2021 |
| Benchmark | MSCI AC World (net div) USD | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060561645 | Noteret | Nasdaq Copenhagen |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | AGF |
| Risikoindeks [1-7] **) | 6 | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★★ |
| SFDR | 6 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Metropolis Globale Aktier 27,18%, mens benchmarket udgjorde 18,35 %, hvilket svarer til en overperformance på 8,83 procentpoint. Dette anses som værende tilfredsstillende.

METROPOLIS GLOBALE AKTIER

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 133 | 16 |
| 1 Renteudgifter | -12 | -56 |
| 2 Udbytter | 8.214 | 44.100 |
| I alt renter og udbytter | 8.335 | 44.060 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 3 Kapitalandele | 116.284 | -100.145 |
| Valutakonti | -303 | 2.398 |
| Øvrige aktiver/passiver | 91 | 67 |
| 5 Handelsomkostninger | -381 | -1.766 |
| I alt kursgevinster og -tab | 115.691 | -99.446 |
| 4 Andre indtægter | 0 | -6 |
| I alt indtægter | 124.026 | -55.392 |
| 6 Administrationsomk. | -3.591 | -6.513 |
| Resultat før skat | 120.435 | -61.905 |
| 7 Skat | -799 | -28.847 |
| Årets nettoresultat | 119.636 | -90.752 |
| Årets nettoresultat foreslås overført til investorerne formue | | |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 2.455 | 2.727 |
| Kapitalandele: | | |
| 10,8 Not. aktier, udl. selskaber | 459.059 | 519.011 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 552 | 583 |
| Andre tilgodehavender | 14 | 0 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 0 | 11.610 |
| Aktuelle skatteaktiver | 2.194 | 2.415 |
| I alt andre aktiver | 2.760 | 14.608 |
| Aktiver i alt | 464.274 | 536.346 |
| Passiver | | |
| 9 Investorerne formue | 463.428 | 523.124 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 793 | 1.659 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 53 | 11.563 |
| I alt anden gæld | 846 | 13.222 |
| Passiver i alt | 464.274 | 536.346 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 26,38 | -2,34 | 23,57 | -9,63 | 27,18 |
| Benchmark afkast (pct.) | | 6,08 | 27,44 | -13,03 | 18,35 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 139,44 | 136,17 | 168,86 | 152,05 | 193,42 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 169.664 | 22 | 187.344 | -90.752 | 119.636 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,80 | 0,80 | 0,73 | 0,94 | 0,78 |
| Investorerne formue (t.DKK) | 690.491 | 815.865 | 897.564 | 523.124 | 463.428 |
| Antal andele, stk. | 4.951.850 | 5.991.341 | 5.315.582 | 3.440.418 | 2.395.983 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | 0,45 | 0,18 | 0,68 | 0,34 | 0,73 |
| Standardafvigelse | | | 14,51 | 16,58 | 4,83 |
| Active Share | 92,03 | 92,36 | 91,76 | 92,57 | 91,27 |
| Tracking Error | 3,78 | 4,03 | 1,19 | 4,29 | 5,41 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|-----------------------------|------------|------------|
| Indestående i depotselskab | 133 | 16 |
| Renteudgifter | -12 | -56 |
| I alt renteindtægter | 121 | -40 |

Note 2: Udbytter

| | | |
|--|--------------|---------------|
| Not. aktier fra danske selskaber | 0 | 9 |
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 8.214 | 43.770 |
| Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger | 0 | 321 |
| I alt udbytter | 8.214 | 44.100 |

Note 3: Kursgevinster og -tab

| | | |
|--|----------------|-----------------|
| Not. aktier fra danske selskaber | 0 | -879 |
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 116.284 | -96.306 |
| Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger | 0 | -2.960 |
| I alt fra kapitalandele | 116.284 | -100.145 |

Note 4: Andre indtægter

| | | |
|-------------------|---|----|
| Diverse indtægter | 0 | -6 |
|-------------------|---|----|

Note 5: Handelsomkostninger

| | | |
|--|-------------|---------------|
| Bruttohandelsomkostninger | -381 | -2.434 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 668 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -381 | -1.766 |

Note 6: Administrationsomkostninger

| | 2023 | | 2022 | |
|-------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -418 | -52 | -470 | -1.564 |
| Investeringsforvaltning | -3.121 | 0 | -3.121 | -4.949 |
| I alt adm.omkostninger | -3.539 | -52 | -3.591 | -6.513 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 100,0 | 100,0 |
| Øvrige | 0,0 | 0,0 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings selskabet SEBinvest A/S.

Note 9: Investorenes formue

| | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
|---|------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
| | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK |
| Investorenes formue primo | 3.440.418 | 523.124 | 5.315.582 | 894.446 |
| Korrektion ved fusion eller spaltning | 0 | 0 | 1.676.361 | 278.212 |
| Emissioner i året | 275.628 | 46.138 | 24.699 | 3.800 |
| Indløsninger i året | -1.320.063 | -225.856 | -3.576.224 | -562.431 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 386 | | -151 |
| Ovf. af periodens resultat | | 119.636 | | -90.752 |
| I alt investorenes formue | 2.395.983 | 463.428 | 3.440.418 | 523.124 |

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2023

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Cykliske forbrugsgoder | 18,3 |
| Diverse | 1,5 |
| Finans | 22,0 |
| Industri | 25,2 |
| Informationsteknologi | 32,2 |
| Telekommunikation | 0,8 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

Baron Globale Aktier

| | | | |
|------------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------|
| Afdeling | Baron Globale Aktier | Startdato *) | 1. november 2021 |
| Benchmark | MSCI AC World (net div) USD | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060696573 | Noteret | Nasdaq Copenhagen |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | Baron Funds |
| Risikoindeks [1-7] **) | 6 | Morningstar rating [1-5] **) | ★ |
| SFDR | 6 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Baron Globale Aktier 37,95%, mens benchmarket udgjorde 18,35 %, hvilket svarer til en overperformance på 19,6 procentpoint. Dette anses som værende tilfredsstillende.

BARON GLOBALE AKTIER

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 239 | 5 |
| 1 Renteudgifter | -2 | -24 |
| 2 Udbytter | 280 | 244 |
| I alt renter og udbytter | 517 | 225 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 3 Kapitalandele | 145.601 | -534.659 |
| Valutakonti | -540 | 999 |
| Øvrige aktiver/passiver | -15 | 36 |
| 4 Handelsomkostninger | -80 | -44 |
| I alt kursgevinster og -tab | 144.966 | -533.668 |
| I alt indtægter | 145.483 | -533.443 |
| 5 Administrationsomk. | -3.449 | -5.135 |
| Resultat før skat | 142.034 | -538.578 |
| 6 Skat | -55 | -41 |
| Årets nettoresultat | 141.979 | -538.619 |
| Årets nettoresultat foreslås overført til investorerne formue | | |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 5.022 | 4.322 |
| Kapitalandele: | | |
| 9,7 Not. aktier, udl. selskaber | 480.036 | 422.275 |
| Andre aktiver: | | |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 1.634 | 438 |
| Aktuelle skatteaktiver | 96 | 208 |
| I alt andre aktiver | 1.730 | 646 |
| Aktiver i alt | 486.788 | 427.243 |
| Passiver | | |
| 8 Investorerne formue | 480.203 | 424.341 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 1.237 | 896 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 5.348 | 2.006 |
| I alt anden gæld | 6.585 | 2.902 |
| Passiver i alt | 486.788 | 427.243 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 34,74 | 24,37 | 6,10 | -51,06 | 37,95 |
| Benchmark afkast (pct.) | | 6,08 | 27,44 | -13,03 | 18,35 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 145,44 | 180,87 | 191,29 | 93,92 | 129,56 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 146.913 | -39 | 84.935 | -538.619 | 141.979 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,86 | 0,86 | 0,79 | 0,83 | 0,79 |
| Investorerne formue (t.DKK) | 683.296 | 1.243.771 | 1.206.120 | 424.341 | 480.203 |
| Antal andele, stk. | 4.698.216 | 6.876.503 | 6.305.314 | 4.518.045 | 3.706.396 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | | 0,83 | 0,80 | -0,03 | 0,25 |
| Standardafvigelse | | | 18,64 | 23,99 | 7,52 |
| Active Share | 88,35 | 94,14 | 94,70 | 96,79 | 94,81 |
| Tracking Error | 4,85 | 4,63 | 5,23 | 14,53 | 19,04 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|-----------------------------|------------|------------|
| Indestående i depotselskab | 239 | 5 |
| Renteudgifter | -2 | -24 |
| I alt renteindtægter | 237 | -19 |

Note 2: Udbytter

| | | |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 280 | 244 |
| I alt udbytter | 280 | 244 |

Note 3: Kursgevinster og -tab

| | | |
|---------------------------------------|----------------|-----------------|
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 145.601 | -534.659 |
| I alt fra kapitalandele | 145.601 | -534.659 |

Note 4: Handelsomkostninger

| | | |
|--|------------|------------|
| Bruttohandelsomkostninger | -80 | -195 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 151 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -80 | -44 |

Note 5: Administrationsomkostninger

| | 2023 | | 2022 | |
|-------------------------------|-----------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. omkostninger | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -441 | -76 | -517 | -771 |
| Investeringsforvaltning | -2.932 | 0 | -2.932 | -4.364 |
| I alt adm.omkostninger | -3.373 | -76 | -3.449 | -5.135 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 100,0 | 100,0 |
| Øvrige | 0,0 | 0,0 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings selskabet SEBinvest A/S.

Note 8: Investorenes formue

| | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
|--|------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
| | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK |
| Investorenes formue primo | 4.518.045 | 424.341 | 6.305.314 | 1.210.020 |
| Emissioner i året | 1.319.057 | 145.006 | 581.299 | 78.975 |
| Indløsninger i året | -2.130.706 | -231.517 | -2.368.568 | -326.238 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 394 | | 203 |
| Ovf. af periodens resultat | | 141.979 | | -538.619 |
| I alt investorenes formue | 3.706.396 | 480.203 | 4.518.045 | 424.341 |

Note 9: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2023

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Cykliske forbrugsgoder | 18,7 |
| Diverse | 4,9 |
| Finans | 3,8 |
| Industri | 2,3 |
| Informationsteknologi | 63,9 |
| Medicinal og sundhed | 6,4 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

SGA Globale Aktier

| | | | |
|------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Afdeling | SGA Globale Aktier | Startdato *) | 1. november 2021 |
| Benchmark | MSCI AC World (net div) USD | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0061032513 | Noteret | Nasdaq Copenhagen |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | Sustainable Growth Advisors |
| Risikoindeks [1-7] **) | 4 | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★ |
| SFDR | 8 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for SGA Globale Aktier 23,68%, mens benchmarket udgjorde 18,35 %, hvilket svarer til en overperformance på 5,33 procentpoint. Dette anses som værende mere end tilfredsstillende.

SGA GLOBALE AKTIER

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 319 | 26 |
| 1 Renteudgifter | 0 | -13 |
| 2 Udbytter | 5.574 | 4.140 |
| I alt renter og udbytter | 5.893 | 4.153 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 3 Kapitalandele | 100.806 | -138.111 |
| Valutakonti | -249 | 891 |
| Øvrige aktiver/passiver | 30 | 26 |
| 5 Handelsomkostninger | -102 | -101 |
| I alt kursgevinster og -tab | 100.485 | -137.295 |
| 4 Andre indtægter | -23 | 0 |
| I alt indtægter | 106.355 | -133.142 |
| 6 Administrationsomk. | -3.470 | -4.562 |
| Resultat før skat | 102.885 | -137.704 |
| 7 Skat | -583 | -493 |
| Årets nettoresultat | 102.302 | -138.197 |
| Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue | | |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 8.289 | 6.241 |
| Kapitalandele: | | |
| 10,8 Not. aktier fra DK selskaber | 17.735 | 12.619 |
| 10,8 Not. aktier, udl. selskaber | 466.705 | 448.096 |
| I alt kapitalandele | 484.440 | 460.715 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 209 | 102 |
| Aktuelle skatteaktiver | 940 | 934 |
| I alt andre aktiver | 1.149 | 1.036 |
| Aktiver i alt | 493.878 | 467.992 |
| Passiver | | |
| 9 Investorenes formue | 493.071 | 467.163 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 777 | 813 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 30 | 16 |
| I alt anden gæld | 807 | 829 |
| Passiver i alt | 493.878 | 467.992 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 34,15 | 4,93 | 16,35 | -20,57 | 23,68 |
| Benchmark afkast (pct.) | | 5,76 | 27,44 | -13,03 | 18,35 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 123,48 | 129,57 | 150,70 | 119,74 | 148,11 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 100.129 | -25 | 120.580 | -138.197 | 102.302 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,99 | 0,98 | 0,76 | 0,85 | 0,75 |
| Investorenes formue (t.DKK) | 381.103 | 736.145 | 710.804 | 467.163 | 493.071 |
| Antal andele, stk. | 3.086.241 | 5.681.296 | 4.716.628 | 3.901.456 | 3.329.049 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | | | 0,84 | 0,30 | 0,63 |
| Standardafvigelse | | | 15,53 | 17,39 | 4,75 |
| Active Share | 94,06 | 87,15 | 88,36 | 91,11 | 85,46 |
| Tracking Error | | | 2,44 | 4,14 | 5,55 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|-----------------------------|------------|-----------|
| Indestående i depotselskab | 319 | 26 |
| Renteudgifter | 0 | -13 |
| I alt renteindtægter | 319 | 13 |

Note 2: Udbytter

| | | |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Not. aktier fra danske selskaber | 168 | 270 |
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 5.406 | 3.870 |
| I alt udbytter | 5.574 | 4.140 |

Note 3: Kursgevinster og -tab

| | | |
|---------------------------------------|----------------|-----------------|
| Not. aktier fra danske selskaber | 5.627 | 3.389 |
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 95.179 | -141.500 |
| I alt fra kapitalandele | 100.806 | -138.111 |

Note 4: Andre indtægter

| | | |
|-------------------|-----|---|
| Diverse indtægter | -23 | 0 |
|-------------------|-----|---|

Note 5: Handelsomkostninger

| | | |
|--|-------------|-------------|
| Bruttohandelsomkostninger | -102 | -223 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 122 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -102 | -101 |

Note 6: Administrationsomkostninger

| | 2023 | | 2022 | |
|-------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -405 | -90 | -495 | -814 |
| Investeringsforvaltning | -2.975 | 0 | -2.975 | -3.748 |
| I alt adm.omkostninger | -3.380 | -90 | -3.470 | -4.562 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 100,0 | 100,0 |
| Øvrige | 0,0 | 0,0 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 9: Investorernes formue

| | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
|--|------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
| | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK |
| Investorerens formue primo | 3.901.456 | 467.163 | 4.716.628 | 711.092 |
| Emissioner i året | 356.016 | 45.966 | 633.324 | 76.058 |
| Indløsninger i året | -928.423 | -122.548 | -1.448.496 | -181.961 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 188 | | 171 |
| Ovf. af periodens resultat | | 102.302 | | -138.197 |
| I alt investorernes formue | 3.329.049 | 493.071 | 3.901.456 | 467.163 |

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2023

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Basis forbrugsgoder | 6,3 |
| Cykliske forbrugsgoder | 10,3 |
| Ejendomme | 2,7 |
| Finans | 16,0 |
| Industri | 3,3 |
| Informationsteknologi | 38,0 |
| Materialer | 2,7 |
| Medicinal og sundhed | 20,7 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

Allspring Small Cap Aktier

| | | | |
|------------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------|
| Afdeling | Allspring Small Cap Aktier | Startdato *) | 1. november 2021 |
| Benchmark | WORLD SMALL CAP NTR | Styktørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060636595 | Noteret | Nasdaq Copenhagen |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | Wells Capital |
| Risikoindeks [1-7] **) | 4 | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★ |
| SFDR | 6 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Allspring Small Cap Aktier 10,96%, mens benchmarket udgjorde 12,11 %, hvilket svarer til en underperformance på 1,15 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

ALLSPRING SMALL CAP AKTIER

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 634 | 170 |
| 1 Renteudgifter | -1 | -21 |
| 2 Udbytter | 7.917 | 11.579 |
| I alt renter og udbytter | 8.550 | 11.728 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 3 Kapitalandele | 59.685 | -170.887 |
| 3 Afledte finansielle instr. | 0 | -9 |
| Valutakonti | -693 | 1.965 |
| Øvrige aktiver/passiver | 4 | -1 |
| 5 Handelsomkostninger | -450 | -480 |
| I alt kursgevinster og -tab | 58.546 | -169.412 |
| 4 Andre indtægter | 2 | 1 |
| I alt indtægter | 67.098 | -157.683 |
| 6 Administrationsomk. | -4.865 | -7.553 |
| Resultat før skat | 62.233 | -165.236 |
| 7 Skat | -1.003 | -948 |
| Årets nettoresultat | 61.230 | -166.184 |
| Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue | | |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 15.988 | 22.159 |
| Kapitalandele: | | |
| 10,8 Not. aktier fra DK selskaber | 0 | 4.787 |
| 10,8 Not. aktier, udl. selskaber | 537.424 | 604.585 |
| Inv.beviser i udl. investeringsforeninger | 0 | 6.752 |
| I alt kapitalandele | 537.424 | 616.124 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 423 | 408 |
| Andre tilgodehavender | 1.112 | 0 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 2.900 | 15 |
| Aktuelle skatteaktiver | 855 | 756 |
| I alt andre aktiver | 5.290 | 1.179 |
| Aktiver i alt | 558.702 | 639.462 |
| Passiver | | |
| 9 Investorenes formue | 550.962 | 636.981 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 2.185 | 2.458 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 5.555 | 23 |
| I alt anden gæld | 7.740 | 2.481 |
| Passiver i alt | 558.702 | 639.462 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 29,52 | 0,18 | 29,64 | -18,33 | 10,96 |
| Benchmark afkast (pct.) | | 4,79 | 24,45 | -13,44 | 12,11 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 145,18 | 145,43 | 188,71 | 153,83 | 170,69 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 77.744 | -7 | 212.488 | -166.184 | 61.230 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 1,07 | 1,00 | 0,98 | 1,02 | 0,89 |
| Investorenes formue (t.DKK) | 287.808 | 689.319 | 905.435 | 636.981 | 550.962 |
| Antal andele, stk. | 1.982.472 | 4.739.831 | 4.798.028 | 4.140.822 | 3.227.849 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | 0,51 | 0,47 | 0,58 | 0,34 | 0,54 |
| Standardafvigelse | | | 16,46 | 18,29 | 5,10 |
| Active Share | 49,73 | 95,70 | 50,33 | 50,39 | 50,40 |
| Tracking Error | 3,56 | 6,78 | 1,02 | 4,45 | 4,77 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK | | |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Note 1: Renteindtægter | | | | |
| Indestående i depotselskab | 634 | 170 | | |
| Renteudgifter | -1 | -21 | | |
| I alt renteindtægter | 633 | 149 | | |
| Note 2: Udbytter | | | | |
| Not. aktier fra danske selskaber | 77 | 45 | | |
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 7.840 | 11.534 | | |
| I alt udbytter | 7.917 | 11.579 | | |
| Note 3: Kursgevinster og -tab | | | | |
| Not. aktier fra danske selskaber | 2.387 | -1.392 | | |
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 56.888 | -168.525 | | |
| Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger | 410 | -970 | | |
| I alt fra kapitalandele | 59.685 | -170.887 | | |
| Valutaterminsfretninger/futures | 0 | -9 | | |
| I alt fra afledte finansielle instrumenter | 0 | -9 | | |
| Note 4: Andre indtægter | | | | |
| Diverse indtægter | 2 | 1 | | |
| Note 5: Handelsomkostninger | | | | |
| Bruttohandelsomkostninger | -450 | -791 | | |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 311 | | |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -450 | -480 | | |
| Note 6: Administrationsomkostninger | | | | |
| | 2023 | 2022 | | |
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -568 | -85 | -653 | -1.212 |
| Investeringsforvaltning | -4.212 | 0 | -4.212 | -6.341 |
| I alt adm.omkostninger | -4.780 | -85 | -4.865 | -7.553 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

| | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Note 8: Finansielle instrumenter i pct. | | |
| Børsnoterede | 100,0 | 100,0 |
| Øvrige | 0,0 | 0,0 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

| | 2023 | | 2022 | |
|---|------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
| | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK |
| Note 9: Investorenes formue | | | | |
| Investorenes formue primo | 4.140.822 | 636.981 | 4.798.028 | 904.604 |
| Emissioner i året | 343.786 | 54.447 | 460.910 | 77.706 |
| Indløsninger i året | -1.256.759 | -202.209 | -1.118.116 | -179.348 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 513 | | 203 |
| Ovf. af periodens resultat | | 61.230 | | -166.184 |
| I alt investorenes formue | 3.227.849 | 550.962 | 4.140.822 | 636.981 |

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.) 31.12.2023

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Basis forbrugsgoder | 6,3 |
| Cykliske forbrugsgoder | 8,4 |
| Diverse | 25,5 |
| Ejendomme | 0,6 |
| Energi | 1,2 |
| Finans | 3,1 |
| Industri | 21,7 |
| Informationsteknologi | 18,3 |
| Materialer | 10,0 |
| Medicinal og sundhed | 4,9 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

CT EM Aktier

| | | | |
|------------------------|---------------------------------|------------------------------|---------------------|
| Afdeling | CT EM Aktier | Startdato *) | 1. november 2021 |
| Benchmark | MSCI Emerging Markets (net div) | Styktørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060585909 | Noteret | Nasdaq Copenhagen |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | Columbia Management |
| Risikoindeks [1-7] **) | 5 | Morningstar rating [1-5] **) | ★★ |
| SFDR | 6 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for CT EM Aktier 4,11%, mens benchmarket udgjorde 6,37%, hvilket svarer til en underperformance på 2,26 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

CT EM AKTIER

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 187 | 23 |
| 1 Renteudgifter | -44 | -55 |
| 2 Udbytter | 10.291 | 8.668 |
| I alt renter og udbytter | 10.434 | 8.636 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 3 Kapitalandele | 9.999 | -164.531 |
| Valutakonti | -614 | -725 |
| Øvrige aktiver/passiver | -5 | 9 |
| 4 Handelsomkostninger | -1.180 | -858 |
| I alt kursgevinster og -tab | 8.200 | -166.105 |
| I alt indtægter | 18.634 | -157.469 |
| 5 Administrationsomk. | -3.400 | -5.561 |
| Resultat før skat | 15.234 | -163.030 |
| 6 Skat | -1.968 | -1.207 |
| Årets nettoresultat | 13.266 | -164.237 |
| Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue | | |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 6.595 | 18.201 |
| Kapitalandele: | | |
| 9,7 Not. aktier, udl. selskaber | 285.997 | 389.763 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 217 | 312 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 1.163 | 0 |
| Aktuelle skatteaktiver | 29 | 29 |
| I alt andre aktiver | 1.409 | 341 |
| Aktiver i alt | 294.001 | 408.305 |
| Passiver | | |
| 8 Investorenes formue | 288.881 | 406.861 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 3.007 | 1.444 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 2.113 | 0 |
| I alt anden gæld | 5.120 | 1.444 |
| Passiver i alt | 294.001 | 408.305 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 33,51 | 21,83 | -0,78 | -27,77 | 4,11 |
| Benchmark afkast (pct.) | | 7,93 | 4,78 | -14,87 | 6,37 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 123,79 | 150,82 | 150,36 | 108,18 | 112,60 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 103.726 | -4 | -6.289 | -164.237 | 13.266 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,95 | 0,96 | 0,94 | 1,19 | 1,01 |
| Investorenes formue (t.DKK) | 371.308 | 574.668 | 607.202 | 406.861 | 288.881 |
| Antal andele, stk. | 2.999.423 | 3.810.235 | 4.038.296 | 3.760.813 | 2.565.570 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | 0,28 | 0,72 | 0,75 | 0,09 | 0,28 |
| Standardafvigelse | | | 16,87 | 18,68 | 5,32 |
| Active Share | 70,12 | 73,21 | 76,70 | 76,05 | 75,76 |
| Tracking Error | 3,51 | 5,32 | 1,63 | 3,92 | 4,38 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK | | |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Note 1: Renteindtægter | | | | |
| Indestående i depotselskab | 187 | 23 | | |
| Renteudgifter | -44 | -55 | | |
| I alt renteindtægter | 143 | -32 | | |
| Note 2: Udbytter | | | | |
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 10.291 | 8.668 | | |
| I alt udbytter | 10.291 | 8.668 | | |
| Note 3: Kursgevinster og -tab | | | | |
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 9.999 | -164.531 | | |
| I alt fra kapitalandele | 9.999 | -164.531 | | |
| Note 4: Handelsomkostninger | | | | |
| Bruttohandelsomkostninger | -1.180 | -988 | | |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 130 | | |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -1.180 | -858 | | |
| Note 5: Administrationsomkostninger | 2023 | 2022 | | |
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -617 | -82 | -699 | -1.682 |
| Investeringsforvaltning | -2.701 | 0 | -2.701 | -3.879 |
| I alt adm.omkostninger | -3.318 | -82 | -3.400 | -5.561 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatte.

| | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Note 7: Finansielle instrumenter i pct. | | |
| Børsnoterede | 100,0 | 100,0 |
| Øvrige | 0,0 | 0,0 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

| Note 8: Investorenes formue | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
|--|------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
| | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK |
| Investorenes formue primo | 3.760.813 | 406.861 | 4.038.296 | 604.309 |
| Emissioner i året | 4.500 | 498 | 192.661 | 23.084 |
| Indløsninger i året | -1.199.743 | -131.903 | -470.144 | -56.260 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 159 | | -35 |
| Ovf. af periodens resultat | | 13.266 | | -164.237 |
| I alt investorenes formue | 2.565.570 | 288.881 | 3.760.813 | 406.861 |

Note 9: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

| 31.12.2023 | |
|-----------------------------|--------------|
| Basis forbrugsgoder | 8,0 |
| Cykliske forbrugsgoder | 10,4 |
| Diverse | 12,5 |
| Ejendomme | 0,7 |
| Energi | 2,2 |
| Finans | 28,0 |
| Industri | 4,6 |
| Informationsteknologi | 29,8 |
| Materialer | 2,6 |
| Medicinal og sundhed | 1,2 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

Wellington EM Obligationer

| | | | |
|------------------------|----------------------------|------------------------------|-----------------------|
| Afdeling | Wellington EM Obligationer | Startdato *) | 1. november 2021 |
| Benchmark | Sammensat Benchmark | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060606176 | Noteret | Nasdaq Copenhagen |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | Wellington Management |
| Risikoindeks [1-7] **) | 3 | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★★ |
| SFDR | 6 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wellington EM Obligationer 9,99%, mens benchmarket udgjorde 8,22 %, hvilket svarer til en overperformance på 1,77 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

WELLINGTON EM OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 35.352 | 29.615 |
| 1 Renteudgifter | -11 | -108 |
| I alt renter og udbytter | 35.341 | 29.507 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 2 Obligationer | 24.152 | -63.805 |
| 2 Afledte finansielle instr. | 35.558 | -23.185 |
| Valutakonti | -2.467 | 1.640 |
| Øvrige aktiver/passiver | 14 | -3 |
| 4 Handelsomkostninger | -507 | -107 |
| I alt kursgevinster og -tab | 56.750 | -85.460 |
| 3 Andre indtægter | 5 | 7 |
| I alt indtægter | 92.096 | -55.946 |
| 5 Administrationsomk. | -5.523 | -5.461 |
| Resultat før skat | 86.573 | -61.407 |
| Skat | 0 | 0 |
| Årets nettoresultat | 86.573 | -61.407 |
| Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue | | |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 20.578 | 45.222 |
| Obligationer: | | |
| 10,6 Not. obl. fra udl. udstedere | 590.307 | 496.147 |
| 8,9 Afledte finansielle instr.: | | |
| Not. afledte finansielle instr. | 3.728 | 1.840 |
| Unot. afledte finansielle instr. | 9.232 | 12.830 |
| I alt afledte finansielle instr. | 12.960 | 14.670 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 10.390 | 9.562 |
| Andre tilgodehavender | 45 | 47 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 36 | 0 |
| Aktuelle skatteaktiver | 135 | 253 |
| I alt andre aktiver | 10.606 | 9.862 |
| Aktiver i alt | 634.451 | 565.901 |
| Passiver | | |
| 7 Investorenes formue | 625.785 | 557.112 |
| 8,9 Afledte finansielle instr.: | | |
| Not. afledte finansielle instr. | 3.728 | 1.840 |
| Unot. afledte finansielle instr. | 3.523 | 5.507 |
| I alt afledte finansielle instr. | 7.251 | 7.347 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 1.379 | 1.219 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 36 | 223 |
| I alt anden gæld | 1.415 | 1.442 |
| Passiver i alt | 634.451 | 565.901 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 8,52 | -0,84 | -2,76 | -10,73 | 9,99 |
| Benchmark afkast (pct.) | - | -4,51 | -2,46 | -11,59 | 8,22 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 106,04 | 105,15 | 79,66 | 91,60 | 100,54 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 46.661 | 101 | -137.917 | -61.407 | 86.573 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,87 | 0,99 | 1,07 | 1,06 | 0,95 |
| Investorenes formue (t.DKK) | 437.653 | 545.980 | 431.243 | 557.112 | 625.785 |
| Antal andele, stk. | 4.127.146 | 5.192.496 | 5.413.598 | 6.081.782 | 6.224.148 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | 0,22 | 0,41 | 0,16 | -0,28 | 0,05 |
| Standardafvigelse | | | 8,94 | 9,87 | 2,80 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Indestående i depotselskab | 1.472 | 390 |
| Noterede obligationer fra udenlandske udstedere | 33.532 | 29.225 |
| Andre renteindtægter | 348 | 0 |
| Renteudgifter | -11 | -108 |
| I alt renteindtægter | 35.341 | 29.507 |

Note 2: Kursgevinster og -tab

| | | |
|---|---------------|----------------|
| Not. obl. fra udenlandske udstedere | 24.152 | -63.805 |
| I alt fra obligationer | 24.152 | -63.805 |
| Valutaterminsforretninger/futures | 1.814 | -24.481 |
| Renteswaps | 16 | -1.235 |
| Aktieterminer/futures | -16 | 1.883 |
| Andre kontrakter | 33.744 | 648 |
| I alt fra afledte finansielle instrumenter | 35.558 | -23.185 |

Note 3: Andre indtægter

| | | |
|-------------------|---|---|
| Diverse indtægter | 5 | 7 |
|-------------------|---|---|

Note 4: Handelsomkostninger

| | | |
|--|-------------|-------------|
| Bruttohandelsomkostninger | -507 | -143 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 37 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -507 | -107 |

Note 5: Administrationsomkostninger

| | 2023 | 2022 | | |
|-------------------------------|-----------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. omkostninger | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -630 | -134 | -764 | -939 |
| Investeringsforvaltning | -4.759 | 0 | -4.759 | -4.522 |
| I alt adm.omkostninger | -5.389 | -134 | -5.523 | -5.461 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 6: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 99,0 | 98,5 |
| Øvrige | 1,0 | 1,5 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Investorernes formue

| | 2023 Antal andele | 2023 Formue- værdi 1.000 DKK | 2022 Antal andele | 2022 Formue- værdi 1.000 DKK |
|--|-------------------------|---------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Investorerens formue primo | 6.081.782 | 525.285 | 5.413.598 | 553.523 |
| Emissioner i året | 741.739 | 70.101 | 1.314.833 | 125.533 |
| Indløsninger i året | -599.373 | -56.491 | -646.649 | -60.966 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 316 | | 429 |
| Ovf. af periodens resultat | | 86.573 | | -61.407 |
| I alt investorernes formue | 6.224.148 | 625.785 | 6.081.782 | 557.112 |

Note 8: Underl. eksponering ved valutaterminsforretninger (1.000 DKK)

| Valuta | Eksponering | Eksponering |
|--------|-------------|-------------|
| BRL | 11.771 | 11.178 |
| CLP | -3.614 | -5.679 |
| CNY | 25.739 | 12.165 |
| COP | -6.054 | -16.430 |
| CZK | 3.090 | -1.059 |
| EUR | 257.801 | 245.433 |
| GBP | -103 | -101 |
| HUF | 2.271 | 2.867 |
| IDR | 11.347 | 10.478 |
| INR | 2.189 | 0 |
| KRW | 5.827 | 0 |
| KZT | 856 | 0 |
| MXN | -17.572 | -4.519 |
| PEN | -8.420 | -9.138 |
| PHP | 1.656 | 1.233 |
| PLN | 12.183 | 3.577 |
| RON | 4.925 | -2.508 |
| SGD | 12.713 | 12.261 |
| THB | 34.657 | 26.302 |
| TRY | 4.383 | 1.359 |
| USD | -337.778 | -280.137 |
| UYU | -4.548 | 0 |
| ZAR | -10.024 | -425 |

Note 9: Underliggende eksponering ved futures (1.000 DKK)

| | Eksponering 2023 | Eksponering 2022 |
|---------------------|---------------------|---------------------|
| Købte rentefutures | 52.018 | 113.574 |
| Solgte rentefutures | -58.648 | -84.285 |

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på lande (pct.) 31.12.2023

| | |
|----------------------------|--------------|
| Angola | 1,7 |
| Bermuda | 1,3 |
| Brasilien | 4,7 |
| Bulgarien | 1,8 |
| Cayman Islands | 1,7 |
| Chile | 2,8 |
| CI | 0,6 |
| Columbia | 5,8 |
| Costa Rica | 0,9 |
| Dominikanske Republik | 1,9 |
| Egypten | 0,8 |
| England | 1,3 |
| Forenede Arabiske Emirater | 0,8 |
| Ghana | 0,6 |
| Holland | 0,7 |
| Hong Kong | 0,7 |
| Indonesien | 3,4 |
| Israel | 1,2 |
| Jordan | 1,6 |
| Luxembourg | 2,1 |
| Makedonien | 1,1 |
| Mexico | 10,2 |
| Mongoliet | 0,7 |
| Oman | 0,8 |
| Peru | 4,0 |
| Polen | 3,7 |
| Rumænien | 4,5 |
| Singapore | 0,7 |
| Sydafrika | 7,1 |
| Sydkorea | 0,9 |
| Tjekkiet | 3,7 |
| Tyrkiet | 1,4 |
| Ungarn | 5,7 |
| Uruguay | 1,1 |
| U.S.A. | 12,6 |
| Øvrige | 5,4 |
| I alt, alle lande | 100,0 |

Indeksobligationer

| | | | |
|------------------------|--|------------------------------|------------------|
| Afdeling | Indeksobligationer | Startdato *) | 1. november 2021 |
| Benchmark | Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Index Hedged to DKK | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060645075 | Noteret | Ej noteret |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | Danske Capital |
| Risikoindeks [1-7] **) | 2 | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★★ |
| SFDR | 6 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Indeksobligationer 2,92%, mens benchmarket udgjorde 2,88 %, hvilket svarer til en overperformance på 0,04 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

INDEKSobligationer

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 | 1.606 | 1.641 |
| 1 | -6 | -97 |
| | 1.600 | 1.544 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 2 | 5.095 | -3.989 |
| 2 | 3.843 | -16.301 |
| | -930 | 3.578 |
| 4 | -35 | -31 |
| | 7.973 | -16.743 |
| 3 | 1 | 20 |
| | 9.574 | -15.179 |
| 5 | -1.229 | -1.393 |
| | 8.345 | -16.572 |
| 6 | -3 | -2 |
| | 8.342 | -16.574 |
| Årets nettoresultat foreslås overført til investorerens formue | | |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| | 586 | 299 |
| Obligationer: | | |
| 10,7 | 298.272 | 193.119 |
| Afledte finansielle instr.: | | |
| 9 | 2.397 | 1.248 |
| Andre aktiver: | | |
| | 623 | 355 |
| | 301.878 | 195.021 |
| Passiver | | |
| Investorerens formue | | |
| 8 | 301.500 | 194.791 |
| Afledte finansielle instr.: | | |
| 9 | 55 | 0 |
| Anden gæld: | | |
| | 323 | 230 |
| | 301.878 | 195.021 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 2,71 | 4,10 | 4,93 | -7,33 | 2,92 |
| Benchmark afkast (pct.) | | 4,16 | 0,84 | -7,09 | 2,88 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 101,29 | 105,45 | 136,96 | 102,65 | 105,64 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 14.528 | 37 | 71.813 | -16.574 | 8.342 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,45 | 0,65 | 0,56 | 0,64 | 0,56 |
| Investorerens formue (t.DKK) | 199.461 | 267.633 | 297.783 | 194.791 | 301.500 |
| Antal andele, stk. | 1.969.131 | 2.538.078 | 2.174.183 | 1.897.703 | 2.854.070 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | 0,20 | 0,58 | 0,90 | 0,16 | 0,21 |
| Standardafvigelse | | | 2,49 | 4,16 | 1,30 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Note 1: Renteindtægter | | |
| Indestående i depotselskab | 18 | 0 |
| Noterede obligationer fra udenlandske udstedere | 1.588 | 1.641 |
| Renteudgifter | -6 | -97 |
| I alt renteindtægter | 1.600 | 1.544 |

Note 2: Kursgevinster og -tab

| | | |
|---|--------------|----------------|
| Not. obl. fra udenlandske udstedere | 5.095 | -3.989 |
| I alt fra obligationer | 5.095 | -3.989 |
| Valutaterminsforretninger/futures | 3.843 | -16.301 |
| I alt fra afledte finansielle instrumenter | 3.843 | -16.301 |

Note 3: Andre indtægter

| | | |
|-------------------|---|----|
| Diverse indtægter | 1 | 20 |
|-------------------|---|----|

Note 4: Handelsomkostninger

| | | |
|--|------------|------------|
| Bruttohandelsomkostninger | -35 | -32 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 1 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -35 | -31 |

Note 5: Administrationsomkostninger

| | 2023 | | 2022 | |
|-------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -211 | -49 | -260 | -382 |
| Investeringsforvaltning | -969 | 0 | -969 | -1.011 |
| I alt adm.omkostninger | -1.180 | -49 | -1.229 | -1.393 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

| | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Note 7: Finansielle instrumenter i pct. | | |
| Børsnoterede | 99,2 | 99,4 |
| Øvrige | 0,8 | 0,6 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 8: Investoreernes formue

| | 2023 Antal andele | 2023 Formue- værdi 1.000 DKK | 2022 Antal andele | 2022 Formue- værdi 1.000 DKK |
|--|-------------------------|---------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Investoreernes formue primo | 1.897.703 | 194.791 | 2.174.183 | 240.567 |
| Emissioner i året | 1.168.416 | 120.379 | 6.317 | 699 |
| Indløsninger i året | -212.049 | -22.154 | -282.797 | -29.931 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 142 | | 30 |
| Ovf. af periodens resultat | | 8.342 | | -16.574 |
| I alt investoreernes formue | 2.854.070 | 301.500 | 1.897.703 | 194.791 |

Note 9: Underl. eksponering ved valutaterminsforretninger (1.000 DKK)

| Valuta | Eksponering | Eksponering |
|--------|-------------|-------------|
| AUD | -3.021 | -2.221 |
| CAD | -1.986 | -1.574 |
| DKK | 5 | -4 |
| EUR | 234.685 | 156.406 |
| GBP | -29.154 | -21.725 |
| NZD | -461 | -4.552 |
| SEK | -1.744 | -869 |
| USD | -196.343 | -124.620 |

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på lande (pct.)

| | 31.12.2023 |
|--------------------------|--------------|
| Australien | 1,0 |
| Canada | 0,7 |
| England | 9,9 |
| Frankrig | 9,5 |
| Italien | 5,5 |
| Spanien | 3,4 |
| Sverige | 0,6 |
| Tyskland | 3,3 |
| U.S.A. | 65,9 |
| Øvrige | 0,2 |
| I alt, alle lande | 100,0 |

Janus H High Yield Obligationer

| | | | |
|---------------------------|--|------------------------------|-------------------|
| Afdeling | Janus H High Yield Obligationer | Startdato *) | 1. november 2021 |
| Benchmark | ICE BofA Non-Financial Developed Markets High Yield Constrained Index Total Return Hedged to EUR | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060696730 | Noteret | Nasdaq Copenhagen |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | Janus Henderson |
| Risikoindikator [1-7] **) | 3 | Morningstar rating [1-5] **) | ★★ |
| SFDR | 8 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Janus H High Yield Obligationer 9,60%, mens benchmarket udgjorde 10,97 %, hvilket svarer til en underperformance på 1,37 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

JANUS H HIGH YIELD OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 42.242 | 28.479 |
| 1 Renteudgifter | -23 | -19 |
| 2 Udbytter | 31 | 133 |
| I alt renter og udbytter | 42.250 | 28.593 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 3 Obligationer | 36.396 | -85.869 |
| 3 Kapitalandele | -92 | -530 |
| 3 Afledte finansielle instr. | 4.579 | -28.619 |
| Valutakonti | 23 | -300 |
| Øvrige aktiver/passiver | -5 | -4 |
| 5 Handelsomkostninger | -346 | -80 |
| I alt kursgevinster og -tab | 40.555 | -115.402 |
| 4 Andre indtægter | 8 | -3 |
| I alt indtægter | 82.813 | -86.812 |
| 6 Administrationsomk. | -5.336 | -4.419 |
| Resultat før skat | 77.477 | -91.231 |
| 7 Skat | -5 | 461 |
| Årets nettoresultat | 77.472 | -90.770 |
| Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue | | |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 17.827 | 58.950 |
| Obligationer: | | |
| 11,8 Not. obl. fra udl. udstedere | 841.091 | 550.704 |
| Unot. obligationer | 0 | 2.421 |
| I alt obligationer | 841.091 | 553.125 |
| Kapitalandele: | | |
| 11,8 Not. aktier, udl. selskaber | 0 | 2.077 |
| Afledte finansielle instr.: | | |
| 11,10 Not. afledte finansielle instr. | 1.921 | 514 |
| Unot. afledte finansielle instr. | 13.205 | 1.382 |
| I alt afledte finansielle instr. | 15.126 | 1.896 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 13.122 | 8.998 |
| Andre tilgodehavender | 0 | -15 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 466 | 448 |
| Aktuelle skatteaktiver | 823 | 827 |
| I alt andre aktiver | 14.411 | 10.258 |
| Aktiver i alt | 888.455 | 626.306 |
| Passiver | | |
| 9 Investorenes formue | 885.228 | 624.136 |
| 10,11 Afledte finansielle instr.: | | |
| Not. afledte finansielle instr. | 1.725 | 514 |
| Unot. afledte finansielle instr. | 224 | 40 |
| I alt afledte finansielle instr. | 1.949 | 554 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 1.278 | 948 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 0 | 668 |
| I alt anden gæld | 1.278 | 1.616 |
| Passiver i alt | 888.455 | 626.306 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 10,25 | 0,73 | 5,14 | -15,87 | 9,60 |
| Benchmark afkast (pct.) | | 3,76 | 0,52 | -12,88 | 10,97 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 119,08 | 119,94 | 126,19 | 106,74 | 118,12 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 40.039 | 50 | 23.467 | -90.770 | 77.472 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,79 | 0,85 | 0,82 | 0,83 | 0,73 |
| Investorenes formue (t.DKK) | 288.228 | 331.641 | 543.418 | 624.136 | 885.228 |
| Antal andele, stk. | 2.420.481 | 2.764.979 | 4.294.630 | 5.847.047 | 7.494.026 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | 1,80 | 0,70 | 0,49 | -0,07 | 0,16 |
| Standardafvigelse | | | 7,77 | 9,62 | 2,86 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Indestående i depotselskab | 1.043 | 98 |
| Noterede obligationer fra udenlandske udstedere | 40.970 | 28.174 |
| Unoterede obligationer | 229 | 207 |
| Renteudgifter | -23 | -19 |
| I alt renteindtægter | 42.219 | 28.460 |

Note 2: Udbytter

| | | |
|---------------------------------------|-----------|------------|
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 31 | 133 |
| I alt udbytter | 31 | 133 |

Note 3: Kursgevinster og -tab

| | | |
|---|---------------|----------------|
| Not. obl. fra udenlandske udstedere | 36.282 | -85.382 |
| Unot. obligationer | 114 | -487 |
| I alt fra obligationer | 36.396 | -85.869 |
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | -92 | -530 |
| I alt fra kapitalandele | -92 | -530 |
| Valutaterminsforretninger/futures | 8.225 | -33.308 |
| Renteswaps | -79 | 16 |
| Aktieterminer/futures | -1.744 | 2.329 |
| Andre kontrakter | -1.823 | 2.344 |
| I alt fra afledte finansielle instrumenter | 4.579 | -28.619 |

Note 4: Andre indtægter

| | | |
|-------------------|---|----|
| Diverse indtægter | 8 | -3 |
|-------------------|---|----|

Note 5: Handelsomkostninger

| | | |
|--|-------------|------------|
| Bruttohandelsomkostninger | -346 | -104 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 23 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -346 | -80 |

Note 6: Administrationsomkostninger

| | 2023 | 2022 | | |
|-------------------------------|-----------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. omkostninger | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -664 | -168 | -832 | -1.006 |
| Investeringsforvaltning | -4.504 | 0 | -4.504 | -3.413 |
| I alt adm.omkostninger | -5.168 | -168 | -5.336 | -4.419 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 8: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 98,5 | 99,3 |
| Øvrige | 1,5 | 0,7 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 9: Investorenes formue

| | 2023 Antal andele | 2023 Formue- værdi 1.000 DKK | 2022 Antal andele | 2022 Formue- værdi 1.000 DKK |
|--|-------------------------|---------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Investorenes formue primo | 5.847.047 | 624.136 | 4.294.630 | 541.567 |
| Emissioner i året | 2.017.243 | 223.471 | 1.965.076 | 220.269 |
| Indløsninger i året | -370.264 | -40.776 | -412.659 | -47.845 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 925 | | 915 |
| Ovf. af periodens resultat | | 77.472 | | -90.770 |
| I alt investorenes formue | 7.494.026 | 885.228 | 5.847.047 | 624.136 |

Note 10: Underl. eksponering ved valutaterminsforretninger (1.000 DKK)

| Valuta | Eksponering | Eksponering |
|--------|-------------|-------------|
| EUR | 634.733 | 416.455 |
| GBP | -45.000 | -23.917 |
| USD | -577.382 | -391.744 |

Note 11: Underliggende eksponering ved futures (1.000 DKK)

| Valuta | Eksponering 2023 | Eksponering 2022 |
|---------------------|---------------------|---------------------|
| Købte rentefutures | 22.354 | 16.545 |
| Solgte rentefutures | -64.340 | 0 |

Note 12: Finansielle instrumenters fordeling på lande (pct.)

| | 31.12.2023 |
|--------------------------|--------------|
| Australien | 1,6 |
| Canada | 3,4 |
| Cayman Islands | 4,2 |
| England | 8,1 |
| Frankrig | 9,3 |
| Holland | 4,2 |
| Italien | 2,1 |
| Luxembourg | 1,6 |
| Norge | 1,2 |
| Panama | 1,5 |
| Spanien | 1,8 |
| Sverige | 1,5 |
| Tyskland | 4,6 |
| U.S.A. | 53,4 |
| Øvrige | 1,5 |
| I alt, alle lande | 100,0 |

Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL

| | | | |
|-----------|---|-----------------|--------------------|
| Afdeling | Wealth Invest Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL | Primær rådgiver | Qblue Balanced A/S |
| SE-nummer | 43814575 | Startdato *) | 29. marts 2023 |

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

QBLUE BALANCED GLOBALE BÆREDYGTIGE AKTIER AKL

Resultatopgørelse

| Note | 28.03-31.12.2023 | 1.000 DKK |
|-------------------------------|------------------------------------|---------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 | Renteindtægter | 4 |
| 1 | Renteudgifter | -4 |
| 2 | Udbytter | 11.138 |
| | I alt renter og udbytter | 11.138 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 3 | Kapitalandele | 44.784 |
| | Valutakonti | -45 |
| | Øvrige aktiver/passiver | -8 |
| 5 | Handelsomkostninger | -490 |
| | I alt kursgevinster og -tab | 44.241 |
| 4 | Andre indtægter | -23 |
| | I alt indtægter | 55.356 |
| 6 | Administrationsomk. | -2.731 |
| | Resultat før skat | 52.625 |
| 7 | Skat | -1.712 |
| | Årets nettoresultat | 50.913 |
| Resultatdisponering: | | |
| 8 | Foreslået udlodning | 2.174 |
| | Ovf. til udlodning næste år | 40 |
| | Ovf. til investorenes formue | 48.699 |
| | Disponeret | 50.913 |

Balance

| Note | 31.12.2023 | 1.000 DKK |
|------------------------|---------------------------------|----------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| | Indestående i depotselskab | 421 |
| Kapitalandele: | | |
| 11,9 | Not. aktier fra DK selskaber | 28.557 |
| 11,9 | Not. aktier, udl. selskaber | 565.359 |
| | I alt kapitalandele | 593.916 |
| Andre aktiver: | | |
| | Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 734 |
| | Aktuelle skatteaktiver | 19 |
| | I alt andre aktiver | 753 |
| | Aktiver i alt | 595.090 |
| Passiver | | |
| 10 | Investorenes formue | 594.968 |
| Anden gæld: | | |
| | Skyldige omkostninger | 3 |
| | Mellemv. vedr. handelsafv. | 119 |
| | I alt anden gæld | 122 |
| | Passiver i alt | 595.090 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | |
|--|------------|
| | 31.12.2023 |
| | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | |
|-----------------------------|----------|
| Indestående i depotselskab | 4 |
| Renteudgifter | -4 |
| I alt renteindtægter | 0 |

Note 2: Udbytter

| | |
|---------------------------------------|---------------|
| Not. aktier fra danske selskaber | 184 |
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 10.954 |
| I alt udbytter | 11.138 |

Note 3: Kursgevinster og -tab

| | |
|---------------------------------------|---------------|
| Not. aktier fra danske selskaber | 5.802 |
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 38.982 |
| I alt fra kapitalandele | 44.784 |

Note 4: Andre indtægter

| | |
|-------------------|-----|
| Diverse indtægter | -23 |
|-------------------|-----|

Note 5: Handelsomkostninger

| | |
|--|-------------|
| Bruttohandelsomkostninger | -490 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -490 |

Note 6: Administrationsomkostninger 2023

| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger |
|-------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|
| Administration | -686 | -64 | -750 |
| Investeringsforvaltning | -1.981 | 0 | -1.981 |
| I alt adm.omkostninger | -2.667 | -64 | -2.731 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

| | |
|--|------------|
| | 31.12.2023 |
| | 1.000 DKK |

Note 8: Til rådighed for udlodning

| | |
|---|--------------|
| Renter og udbytter | 11.115 |
| Rente- og udbytteskat | -1.731 |
| Kursgevinst til udlodning | -5.109 |
| Administrationsomkostninger til modregning | -2.731 |
| Udlodningsregulering ved emission/indløsning | 670 |
| Til rådighed for udlodning | 2.214 |
| Heraf foreslået udlodning | 2.174 |
| Heraf foreslået overført til udlodning næste år | 40 |

Note 9: Finansielle instrumenter i pct.

| | |
|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 100,0 |
| Øvrige | 0,0 |
| I alt | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 10: Investorenes formue 2023

| | |
|--|------------------|
| | Formue- værdi |
| | 1.000 DKK |

| | |
|---|----------------|
| Emissioner i året | 545.792 |
| Indløsninger i året | -1.912 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | 175 |
| Overført til udlodning næste år | 40 |
| Foreslået udlodning | 2.174 |
| Overførsel af periodens resultat | 48.699 |
| I alt Investorenes formue | 594.968 |

Note 11: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

31.12.2023

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Basis forbrugsgoder | 4,6 |
| Cykliske forbrugsgoder | 7,2 |
| Diverse | 2,0 |
| Ejendomme | 2,2 |
| Energi | 2,4 |
| Finans | 15,2 |
| Forsyning | 2,7 |
| Industri | 7,1 |
| Informationsteknologi | 37,6 |
| Materialer | 3,8 |
| Medicinal og sundhed | 11,2 |
| Telekommunikation | 4,0 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

AKL Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier I

| | | | |
|---------------------------|---|------------------------------|--------------------|
| Afdeling | Wealth Invest AKL Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier I | Startdato *) | 29. marts 2023 |
| Benchmark | MSCI World (net div) | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0062268843 | Noteret | Unoteret |
| Skattestatus | Udbyttebetalende | Investeringsrådgiver | Qblue Balanced A/S |
| Risikoindikator [1-7] **) | 4 | Morningstar rating [1-5] **) | Ikke rated |
| SFDR | 9 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest AKL Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier I 7,92%, mens benchmarket udgjorde 13,09 %, hvilket svarer til en underperformance på 5,17 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

AKL QBLUE BALANCED GLOBALE BÆREDYGTIGE AKTIER I

Klassens resultatposter

| Note | 28.03-31.12.2023 |
|---------------------------------------|------------------|
| | 1.000 DKK |
| Andel af resultat af fællesportefølje | 51.007 |
| Klassepecifikke transaktioner: | |
| Renteindtægter | 1 |
| Administrationsomkostninger | -95 |
| Klassens resultat | 50.913 |
| Resultatdisponering: | |
| 1 Foreslået udlodning | 2.174 |
| Ovf. til udlodning næste år | 40 |
| Ovf. til investorerne formue | 48.699 |
| Disponeret | 50.913 |

| | 31.12.2023 |
|---|------------------|
| | 1.000 DKK |
| Note 1: Til rådighed for udlodning | |
| Udlodning fra fællesportefølje | 2.313 |
| Renteudgifter | 1 |
| Administrationsomkostninger til modregning | -95 |
| Udlodningsregulering ved emission/indløsning | -5 |
| Til rådighed for udlodning | 2.214 |
| Heraf foreslået udlodning | 2.174 |
| Heraf foreslået overført til udlodning næste år | 40 |
| Investorerne formue | |
| | 2023 |
| | Antal |
| | Formue- |
| | værdi |
| | 1.000 DKK |
| Emissioner i året | 5.455.265 |
| Indløsninger i året | -19.126 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | 175 |
| Overført til udlodning næste år | 40 |
| Foreslået udlodning | 2.174 |
| Overførsel af periodens resultat | 48.699 |
| I alt Investorerne formue | 5.436.139 |
| | 594.968 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2023* |
|------------------------------------|-----------|
| Afkast (pct.) | 7,92 |
| Benchmark afkast (pct.) | 13,09 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 109,45 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 50.913 |
| Udbytte (DKK pr. andel) | 0,40 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,40 |
| Investorerne formue (t.DKK) | 594.968 |
| Antal andele, stk. | 5.436.139 |
| Styk størrelse i DKK | 100 |
| Active Share | 90,90 |

*) Vise nøgletal dækker perioden 28.03-31.12.2023

Optimal VerdensIndex Moderat

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

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest Optimal VerdensIndex Moderat 11,56%, mens benchmarket udgjorde 12,36%, hvilket svarer til en underperformance på 0,80 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

OPTIMAL VERDENSDINDEX MODERAT

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 19.681 | 10.127 |
| 2 Udbytter | 13.855 | 15.497 |
| I alt renter og udbytter | 33.536 | 25.624 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 3 Obligationer | 9.844 | -94.318 |
| 3 Kapitalandele | 128.905 | -177.080 |
| Valutakonti | -74 | -17 |
| Øvrige aktiver/passiver | -1 | -3 |
| 4 Handelsomkostninger | -235 | -295 |
| I alt kursgevinster og -tab | 138.439 | -271.714 |
| I alt indtægter | 171.975 | -246.090 |
| 5 Administrationsomk. | -7.147 | -7.043 |
| Resultat før skat | 164.828 | -253.133 |
| 6 Skat | 58 | -992 |
| Årets nettoresultat | 164.886 | -254.125 |
| Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue | | |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 57.990 | 30.650 |
| Obligationer: | | |
| 10,7 Not. obl. fra danske udstedere | 507.895 | 543.269 |
| Kapitalandele: | | |
| 8,10 Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger | 79.145 | 73.664 |
| Inv.beviser i udl. investeringsforeninger | 901.722 | 827.903 |
| I alt kapitalandele | 980.867 | 901.567 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 5.201 | 3.783 |
| Andre tilgodehavender | 0 | 1 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 11.423 | 1.882 |
| I alt andre aktiver | 16.624 | 5.666 |
| Aktiver i alt | 1.563.376 | 1.481.152 |
| Passiver | | |
| 9 Investorenes formue | 1.560.772 | 1.479.899 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 3 | 1.253 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 2.601 | 0 |
| I alt anden gæld | 2.604 | 1.253 |
| Passiver i alt | 1.563.376 | 1.481.152 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 14,72 | 2,82 | 11,96 | -14,10 | 11,56 |
| Benchmark afkast (pct.) | * | * | * | -15,50 | 12,36 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 180,46 | 185,55 | 207,74 | 178,45 | 199,03 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 182.150 | 38.761 | 184.841 | -254.125 | 164.886 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,44 | 0,44 | 0,45 | 0,44 | 0,58 |
| Investorenes formue (t.DKK) | 1.457.192 | 1.515.926 | 1.803.958 | 1.479.899 | 1.560.772 |
| Antal andele, stk. | 8.075.000 | 8.170.000 | 8.684.000 | 8.293.252 | 7.841.754 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | 0,86 | 0,63 | 0,78 | 0,20 | 0,50 |
| Standardafvigelse | * | * | * | * | 2,67 |
| Tracking Error | 2,02 | 1,70 | 1,86 | 2,56 | 0,54 |

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 | | |
|---|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK | | |
| Note 1: Renteindtægter | | | | |
| Indestående i depotselskab | 538 | 79 | | |
| Noterede obligationer fra danske udstedere | 19.143 | 10.871 | | |
| I alt renteindtægter | 19.681 | 10.950 | | |
| Note 2: Udbytter | | | | |
| Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger | 5.420 | 6.615 | | |
| Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger | 8.435 | 8.882 | | |
| I alt udbytter | 13.855 | 15.497 | | |
| Note 3: Kursgevinster og -tab | | | | |
| Noterede obl. fra danske udstedere | 9.844 | -94.318 | | |
| I alt fra obligationer | 9.844 | -94.318 | | |
| Noterede aktier fra danske selskaber | 0 | 1 | | |
| Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger | 958 | -18.011 | | |
| Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger | 127.947 | -159.070 | | |
| I alt fra kapitalandele | 128.905 | -177.080 | | |
| Note 4: Handelsomkostninger | | | | |
| Bruttohandelsomkostninger | -235 | -328 | | |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 33 | | |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -235 | -295 | | |
| Note 5: Administrationsomkostninger | | | | |
| | 2023 | 2022 | | |
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -2.990 | -538 | -3.528 | -3.025 |
| Investeringsforvaltning | -3.581 | -38 | -3.619 | -3.682 |
| I alt adm.omkostninger | -6.571 | -576 | -7.147 | -6.707 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|--------------|--------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |
| Note 7: Finansielle instrumenter i pct. | | |
| Børsnoterede | 100,0 | 93,46 |
| Øvrige | 0,0 | 6,07 |
| Andre aktiver/Anden gæld | 0,0 | 0,47 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 8: Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger (1.000 DKK)

| | | |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Danske Invest Danmark Indeks | 879 | 897 |
| Sparindex INDEX OMX C25 KL | 79.145 | 72.767 |
| I alt | 80.024 | 73.664 |

| Note 9: Investorenes formue | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
|-----------------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|
| | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK |

| | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Investorenes formue primo | 8.293.252 | 1.479.899 | 8.684.252 | 1.803.958 |
| Emissioner i året | 64.893 | 12.159 | 97.000 | 19.182 |
| Indløsninger i året | -516.391 | -96.434 | -488.000 | -89.299 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 261 | | 183 |
| Ovf. af periodens resultat | | 164.886 | | -254.125 |
| I alt investorenes formue | 7.841.754 | 1.560.772 | 8.293.252 | 1.479.899 |

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.) 31.12.2023

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Investeringsforeninger | 65,7 |
| Realkreditobligationer | 34,3 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

Optimal Stabil

| | | | |
|------------------------|----------------|------------------------------|---------------------------------------|
| Afdeling | Optimal Stabil | Startdato *) | 18. september 2023 |
| Benchmark | Sammensat | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060518710 | Noteret | Noteret |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S |
| Risikoindeks [1-7] **) | 3 | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★★★ |
| SFDR | 8 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest Optimal Stabil 8,87%, mens benchmarket udgjorde 10,18%, hvilket svarer til en underperformance på 1,31 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

OPTIMAL STABIL

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 8.744 | 4.244 |
| 2 Udbytter | 4.475 | 4.497 |
| I alt renter og udbytter | 13.219 | 8.741 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 3 Obligationer | 5.008 | -33.785 |
| 3 Kapitalandele | 24.735 | -39.539 |
| Valutakonti | -17 | 13 |
| 4 Handelsomkostninger | -74 | -98 |
| I alt kursgevinster og -tab | 29.652 | -73.409 |
| I alt indtægter | 42.871 | -64.668 |
| 5 Administrationsomk. | -2.332 | -2.360 |
| Resultat før skat | 40.539 | -67.028 |
| Skat | 0 | -196 |
| Årets nettoresultat | 40.539 | -67.224 |
| Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue | | |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 15.406 | 10.015 |
| Obligationer: | | |
| 9,6 Not. obl. fra danske udstedere | 230.501 | 256.234 |
| Kapitalandele: | | |
| 7,9 Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger | 14.429 | 14.189 |
| Inv.beviser i udl. investeringsforeninger | 218.561 | 211.768 |
| I alt kapitalandele | 232.990 | 225.957 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 2.351 | 1.631 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 773 | 936 |
| I alt andre aktiver | 3.124 | 2.567 |
| Aktiver i alt | 482.021 | 494.773 |
| Passiver | | |
| 8 Investorenes formue | 481.503 | 494.362 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 3 | 411 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 515 | 0 |
| I alt anden gæld | 518 | 411 |
| Passiver i alt | 482.021 | 494.773 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 8,58 | 0,78 | 6,67 | -11,50 | 8,87 |
| Benchmark afkast (pct.) | * | * | * | -16,46 | 10,18 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 130,85 | 131,86 | 140,66 | 124,49 | 135,53 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 30.282 | 4.862 | 35.770 | -67.224 | 40.539 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,47 | 0,15 | 0,46 | 0,45 | 0,58 |
| Investorenes formue (t.DKK) | 444.042 | 543.792 | 578.085 | 494.362 | 481.503 |
| Antal andele, stk. | 3.395.000 | 4.125.000 | 4.110.000 | 3.971.232 | 3.552.770 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | 0,83 | 0,65 | 0,73 | 0,02 | 0,31 |
| Standardafvigelse | * | * | * | * | 1,88 |
| Tracking Error | 5,29 | 2,23 | 2,49 | 3,38 | 0,80 |

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Indestående i depotselskab | 232 | 32 |
| Noterede obligationer fra danske udstedere | 8.512 | 4.528 |
| I alt renteindtægter | 8.744 | 4.560 |

Note 2: Udbytter

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger | 983 | 1.306 |
| Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger | 3.492 | 3.191 |
| I alt udbytter | 4.475 | 4.497 |

Note 3: Kursgevinster og -tab

| | | |
|---|---------------|----------------|
| Noterede obl. fra danske udstedere | 5.008 | -33.785 |
| I alt fra obligationer | 5.008 | -33.785 |
| Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger | 184 | -3.561 |
| Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger | 24.551 | -35.978 |
| I alt fra kapitalandele | 24.735 | -39.539 |

Note 4: Handelsomkostninger

| | | |
|--|------------|------------|
| Bruttohandelsomkostninger | -74 | -111 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 13 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -74 | -98 |

Note 5: Administrationsomkostninger

| | 2023 | | 2022 | |
|-------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -1.047 | -268 | -1.315 | -1.306 |
| Investeringsforvaltning | -998 | -19 | -1.017 | -1.054 |
| I alt adm.omkostninger | -2.045 | -287 | -2.332 | -2.360 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 6: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 100,0 | 95,4 |
| Øvrige | 0,0 | 4,0 |
| Andre aktiver/Anden gæld | 0,0 | 0,6 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger (1.000 DKK)

| | | |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Sparindex INDEX OMX C25 KL | 14.429 | 14.189 |
| I alt | 14.429 | 14.189 |

Note 8: Investorerens formue

| | 2023 Antal andele | 2023 Formue- værdi 1.000 DKK | 2022 Antal andele | 2022 Formue- værdi 1.000 DKK |
|--|-------------------------|---------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Investorerens formue primo | 3.971.232 | 494.362 | 4.110.232 | 578.085 |
| Emissioner i året | 97.586 | 12.702 | 170.000 | 22.642 |
| Indløsninger i året | -516.048 | -66.289 | -309.000 | -39.251 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 189 | | 110 |
| Ovf. af periodens resultat | | 40.539 | | -67.224 |
| I alt investorerens formue | 3.552.770 | 481.503 | 3.971.232 | 494.362 |

Note 9: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Investeringsforeninger | 49,2 |
| Realkreditobligationer | 50,8 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

Optimal Mix - KL

| | | | |
|------------------------|--------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|
| Afdeling | Wealth Invest Optimal Mix - KL | Startdato *) | 18. september 2023 |
| Benchmark | Sammensat | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060518983 | Noteret | Noteret |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S |
| Risikoindeks [1-7] **) | 3 | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★★★ |
| SFDR | 8 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest Optimal Mix - KL 13,16%, mens benchmarket udgjorde 13,01%, hvilket svarer til en overperformance på 0,15 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

OPTIMAL MIX - KL

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 3.433 | 2.075 |
| 2 Udbytter | 3.600 | 3.949 |
| I alt renter og udbytter | 7.033 | 6.024 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 3 Obligationer | 1.802 | -17.608 |
| 3 Kapitalandele | 33.537 | -44.808 |
| Valutakonti | -22 | -29 |
| 4 Handelsomkostninger | -57 | -64 |
| I alt kursgevinster og -tab | 35.260 | -62.509 |
| I alt indtægter | 42.293 | -56.485 |
| 5 Administrationsomk. | -1.665 | -1.635 |
| Resultat før skat | 40.628 | -58.120 |
| Skat | 0 | -249 |
| Årets nettoresultat | 40.628 | -58.369 |
| Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue | | |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 14.631 | 7.086 |
| Obligationer: | | |
| 9,6 Not. obl. fra danske udstedere | 79.719 | 85.005 |
| Kapitalandele: | | |
| 7,9 Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger | 20.256 | 18.623 |
| Inv.beviser i udl. investeringsforeninger | 223.971 | 211.390 |
| I alt kapitalandele | 244.227 | 230.013 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 821 | 701 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 1.283 | 273 |
| I alt andre aktiver | 2.104 | 974 |
| Aktiver i alt | 340.681 | 323.078 |
| Passiver | | |
| 8 Investorernes formue | 339.406 | 322.797 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 3 | 281 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 1.272 | 0 |
| I alt anden gæld | 1.275 | 281 |
| Passiver i alt | 340.681 | 323.078 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 17,24 | 3,44 | 14,54 | -14,70 | 13,16 |
| Benchmark afkast (pct.) | * | * | * | -14,87 | 13,01 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 151,94 | 157,17 | 180,02 | 153,57 | 173,79 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 46.914 | 9.836 | 50.444 | -58.369 | 40.628 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,49 | 0,46 | 0,47 | 0,46 | 0,62 |
| Investorerne formue (t.DKK) | 332.092 | 341.161 | 397.678 | 322.797 | 339.406 |
| Antal andele, stk. | 2.184.000 | 2.171.000 | 2.209.000 | 2.101.996 | 1.952.967 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | 0,70 | 0,59 | 0,78 | 0,23 | 0,57 |
| Standardafvigelse | * | * | * | * | 2,96 |
| Tracking Error | 3,09 | 1,81 | 1,94 | 2,53 | 0,47 |

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 | | |
|---|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK | | |
| Note 1: Renteindtægter | | | | |
| Indestående i depotselskab | 168 | 15 | | |
| Noterede obligationer fra danske udstedere | 3.265 | 2.177 | | |
| I alt renteindtægter | 3.433 | 2.192 | | |
| Note 2: Udbytter | | | | |
| Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger | 1.387 | 1.657 | | |
| Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger | 2.213 | 2.292 | | |
| I alt udbytter | 3.600 | 3.949 | | |
| Note 3: Kursgevinster og -tab | | | | |
| Noterede obl. fra danske udstedere | 1.802 | -17.608 | | |
| I alt fra obligationer | 1.802 | -17.608 | | |
| Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger | 245 | -4.534 | | |
| Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger | 33.292 | -40.274 | | |
| I alt fra kapitalandele | 33.537 | -44.808 | | |
| Note 4: Handelsomkostninger | | | | |
| Bruttohandelsomkostninger | -57 | -79 | | |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 15 | | |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -57 | -64 | | |
| Note 5: Administrationsomkostninger | | | | |
| | 2023 | 2022 | | |
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -754 | -89 | -843 | -899 |
| Investeringsforvaltning | -809 | -13 | -822 | -636 |
| I alt adm.omkostninger | -1.563 | -102 | -1.665 | -1.535 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|--------------|--------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |
| Note 6: Finansielle instrumenter i pct. | | |
| Børsnoterede | 100,0 | 97,4 |
| Øvrige | 0,0 | 2,2 |
| Andre aktiver/Anden gæld | 0,0 | 0,4 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger (1.000 DKK)

| | | |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Sparindex INDEX OMX C25 KL | 20.256 | 18.623 |
| I alt | 20.256 | 18.623 |

Note 8: Investorerens formue

| | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Antal | Formue- værdi | Antal | Formue- værdi |
| | andele | 1.000 DKK | andele | 1.000 DKK |
| Investorerens formue primo | 2.101.996 | 322.797 | 2.208.996 | 397.678 |
| Emissioner i året | 36.820 | 6.001 | 45.000 | 7.601 |
| Indløsninger i året | -185.849 | -30.106 | -152.000 | -24.163 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 86 | | 50 |
| Ovf. af periodens resultat | | 40.628 | | -58.369 |
| I alt investorerens formue | 1.952.967 | 339.406 | 2.101.996 | 322.797 |

Note 9: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

| | 31.12.2023 |
|-----------------------------|--------------|
| Investeringsforeninger | 74,8 |
| Realkreditobligationer | 25,2 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

Aktiv Balance

| | | | |
|------------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------------------------------|
| Afdeling | Wealth Invest Aktiv Balance | Startdato *) | 18. september 2023 |
| Benchmark | Sammensat | Styktørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060575942 | Noteret | Noteret |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S |
| Risikoindeks [1-7] **) | 3 | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★★ |
| SFDR | 8 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest Aktiv Balance 11,72%, mens benchmarket udgjorde 12,90%, hvilket svarer til en underperformance på 1,18 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

AKTIV BALANCE

| Resultatopgørelse | | | Balance | | |
|-------------------------------|---|-----------------------------|----------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK | Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
| Renter og udbytter: | | | Aktiver | | |
| 1 | Renteindtægter | 676 | 369 | Likvide midler: | |
| 2 | Udbytter | 798 | 889 | Indestående i depotselskab | |
| | I alt renter og udbytter | 1.474 | 1.258 | 1,575 | 1.477 |
| Kursgevinster og -tab: | | | Obligationer: | | |
| 3 | Obligationer | 377 | -3.471 | 9,6 | Not. obl. fra danske udstedere |
| 3 | Kapitalandele | 6.115 | -8.938 | 16.433 | 15.971 |
| | Valutakonti | -10 | -1 | 7,9 | Kapitalandele: |
| 4 | Handelsomkostninger | -23 | -9 | Inv.beviser i andre DK. | |
| | I alt kursgevinster og -tab | 6.459 | -12.419 | investeringsforeninger | |
| | | | | 4.052 | 3.726 |
| | | | | Inv.beviser i udl. | |
| | | | | 46.295 | 39.981 |
| | I alt indtægter | 7.933 | -11.161 | I alt kapitalandele | |
| | | | | 50.347 | 43.707 |
| 5 | Administrationsomk. | -803 | -850 | Andre aktiver: | |
| | Resultat før skat | 7.130 | -12.011 | Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | |
| | Skat | 0 | -50 | 187 | |
| | | | | Mellemv. vedr. handelsafv. | |
| | | | | 58 | |
| | | | | I alt andre aktiver | |
| | | | | 245 | |
| | Årets nettoresultat | 7.130 | -12.061 | Aktiver i alt | |
| | | | | 68.600 | 61.337 |
| | Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue | | | Passiver | |
| | | | | 8 | Investorernes formue |
| | | | | 68.308 | 60.625 |
| | | | | Anden gæld: | |
| | | | | Skyldige omkostninger | |
| | | | | 95 | |
| | | | | Mellemv. vedr. handelsafv. | |
| | | | | 197 | |
| | | | | I alt anden gæld | |
| | | | | 292 | |
| | | | | Passiver i alt | |
| | | | | 68.600 | 61.337 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Afkast (pct.) | 15,23 | 1,99 | 13,15 | -15,02 | 11,72 |
| Benchmark afkast (pct.) | * | * | * | -15,26 | 12,90 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 129,70 | 132,28 | 149,68 | 127,20 | 142,12 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 9.489 | 799 | 9.103 | -12.061 | 7.130 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 1,26 | 1,21 | 1,18 | 1,21 | 1,35 |
| Investorernes formue (t.DKK) | 73.510 | 72.102 | 79.690 | 60.625 | 68.308 |
| Antal andele, stk. | 566.000 | 546.000 | 532.000 | 476.000 | 480.647 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | 0,63 | 0,51 | 0,67 | 0,13 | 0,47 |
| Standardafvigelse | * | * | * | * | 2,87 |
| Tracking Error | * | * | * | * | 0,68 |

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|--|------------|------------|
| Indestående i depotselskab | 35 | 3 |
| Noterede obligationer fra danske udstedere | 641 | 395 |
| I alt renteindtægter | 676 | 398 |

Note 2: Udbytter

| | | |
|---|------------|------------|
| Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger | 278 | 331 |
| Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger | 520 | 558 |
| I alt udbytter | 798 | 889 |

Note 3: Kursgevinster og -tab

| | | |
|---|--------------|---------------|
| Noterede obl. fra danske udstedere | 377 | -3.471 |
| I alt fra obligationer | 377 | -3.471 |
| Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger | 49 | -907 |
| Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger | 6.066 | -8.031 |
| I alt fra kapitalandele | 6.115 | -8.938 |

Note 4: Handelsomkostninger

| | | |
|--|------------|-----------|
| Bruttohandelsomkostninger | -23 | -18 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 9 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -23 | -9 |

Note 5: Administrationsomkostninger

| | 2023 | | 2022 | |
|---|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -337 | -66 | -403 | -362 |
| Investeringsforvaltning | -46 | -13 | -59 | -104 |
| Distribution, markedsføring og formidling | -341 | 0 | -341 | -382 |
| I alt adm.omkostninger | -724 | -79 | -803 | -850 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 6: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 100,0 | 96,2 |
| Øvrige | 0,0 | 2,4 |
| Andre aktiver/Anden gæld | 0,0 | 1,4 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger (1.000 DKK)

| | | |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Sparindex INDEX OMX C25 KL | 4.052 | 3.726 |
| I alt | 4.052 | 3.726 |

Note 8: Investorenes formue

| | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
|---|-----------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|
| | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK |
| Investorenes formue primo | 476.601 | 60.625 | 532.601 | 79.690 |
| Emissioner i året | 21.700 | 2.955 | 27.000 | 3.923 |
| Indløsninger i året | -17.654 | -2.414 | -83.000 | -10.949 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 12 | | 22 |
| Ovf. af periodens resultat | | 7.130 | | -12.061 |
| I alt investorenes formue | 480.647 | 68.308 | 476.601 | 60.625 |

Note 9: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

| | 31.12.2023 |
|-----------------------------|--------------|
| Investeringsforeninger | 75,0 |
| Realkreditobligationer | 25,0 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

Optimal Active and Index - KL

| | | | |
|------------------------|---|------------------------------|---------------------------------------|
| Afdeling | Wealth Invest Optimal Active and Index - KL | Startdato *) | 18. september 2023 |
| Benchmark | Sammensat | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060674844 | Noteret | Noteret |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S |
| Risikoindeks [1-7] **) | 3 | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★★★ |
| SFDR | 8 | | |

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

**) Gældende pr. 31. december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest Optimal Active and Index - KL 12%, mens benchmarket udgjorde 12,48%, hvilket svarer til en underperformance på 0,48 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

OPTIMAL ACTIVE AND INDEX - KL

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 493 | 196 |
| 2 Udbytter | 442 | 441 |
| I alt renter og udbytter | 935 | 637 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 3 Obligationer | 346 | -1.850 |
| 3 Kapitalandele | 4.527 | -5.113 |
| Valutakonti | -2 | 0 |
| 4 Handelsomkostninger | -35 | -3 |
| I alt kursgevinster og -tab | 4.836 | -6.966 |
| I alt indtægter | 5.771 | -6.329 |
| 5 Administrationsomk. | -282 | -88 |
| Resultat før skat | 5.489 | -6.417 |
| 6 Skat | -10 | -32 |
| Årets nettoresultat | 5.479 | -6.449 |
| Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue | | |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 2.890 | 825 |
| Obligationer: | | |
| 10,7 Not. obl. fra danske udstedere | 15.109 | 10.127 |
| Kapitalandele: | | |
| 8,10 Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger | 3.375 | 2.230 |
| Inv.beviser i udl. investeringsforeninger | 39.941 | 23.301 |
| I alt kapitalandele | 43.316 | 25.531 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 166 | 86 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 469 | 643 |
| Aktuelle skatteaktiver | 0 | 10 |
| I alt andre aktiver | 635 | 739 |
| Aktiver i alt | 61.950 | 37.222 |
| Passiver | | |
| 9 Investorenes formue | 61.748 | 37.189 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 3 | 33 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 199 | 0 |
| I alt anden gæld | 202 | 33 |
| Passiver i alt | 61.950 | 37.222 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Afkast (pct.) | 16,93 | 4,47 | 15,80 | -14,76 | 12,00 |
| Benchmark afkast (pct.) | * | * | * | -15,28 | 12,48 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 123,56 | 129,09 | 149,48 | 127,42 | 142,67 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 10,254 | 1,978 | 5,466 | -6,449 | 5,479 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,99 | 0,30 | 0,20 | 0,22 | 0,68 |
| Investorenes formue (t.DKK) | 13,476 | 32,207 | 43,624 | 37,189 | 61,748 |
| Antal andele, stk. | 109,000 | 249,000 | 292,000 | 292,000 | 432,800 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | 1,02 | 0,64 | 0,80 | 0,25 | 0,59 |
| Standardafvigelse | * | * | * | * | 2,95 |
| Tracking Error | * | * | * | * | 0,87 |

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Note 1: Renteindtægter | | |
| Indestående i depotselskab | 46 | 3 |
| Noterede obligationer fra danske udstedere | 447 | 214 |
| I alt renteindtægter | 493 | 217 |

| | | |
|---|------------|------------|
| Note 2: Udbytter | | |
| Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger | 101 | 215 |
| Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger | 341 | 226 |
| I alt udbytter | 442 | 441 |

| | | |
|---|--------------|---------------|
| Note 3: Kursgevinster og -tab | | |
| Noterede obl. fra danske udstedere | 346 | -1.850 |
| I alt fra obligationer | 346 | -1.850 |
| Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger | 63 | -511 |
| Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger | 4.464 | -4.602 |
| I alt fra kapitalandele | 4.527 | -5.113 |

| | | |
|--|------------|-----------|
| Note 4: Handelsomkostninger | | |
| Bruttohandelsomkostninger | -35 | -10 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 7 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -35 | -3 |

| | 2023 | | 2022 | |
|-------------------------------|-------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| | Afdelings-direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -259 | -75 | -334 | -88 |
| Investeringsforvaltning | 58 | -6 | 52 | 0 |
| I alt adm.omkostninger | -201 | -81 | -282 | -88 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

| | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Note 7: Finansielle instrumenter i pct. | | |
| Børsnoterede | 100,0 | 100,0 |
| Øvrige | 0,0 | 0,0 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 8: Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger (1.000 DKK)

| | | |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Danske Invest Danmark Indeks | 862 | 879 |
| Sparindex INDEX OMX C25 KL | 2.513 | 1.351 |
| I alt | 3.375 | 2.230 |

| | 2023 | | 2022 | |
|---|----------------|------------------------|----------------|------------------------|
| | Antal andele | Formue-værdi 1.000 DKK | Antal andele | Formue-værdi 1.000 DKK |
| Note 9: Investorenes formue | | | | |
| Investorenes formue primo | 291.876 | 37.189 | 291.876 | 43.624 |
| Emissioner i året | 148.316 | 20.015 | 44.000 | 5.828 |
| Indløsninger i året | -7.392 | -984 | -44.000 | -5.830 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 49 | | 16 |
| Ovf. af periodens resultat | | 5.479 | | -6.449 |
| I alt investorenes formue | 432.800 | 61.748 | 291.876 | 37.189 |

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.) 31.12.2023

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Investeringsforeninger | 73,6 |
| Realkreditobligationer | 26,4 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

Optimal Offensiv - KL

| | | | |
|---------------------------|-------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|
| Afdeling | Wealth Invest Optimal Offensiv - KL | Startdato *) | 18. september 2023 |
| Benchmark | Sammensat | Styktørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060946192 | Noteret | Noteret |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S |
| Risikoindikator [1-7] **) | 4 | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★★ |
| SFDR | 8 | | |

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

**) Gældende pr. 31. december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest Optimal Offensiv - KL 15,47%, mens benchmarket udgjorde 15,30%, hvilket svarer til en overperformance på 0,17 procentpoint. Dette anses som værende tilfredsstillende.

OPTIMAL OFFENSIV - KL

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 759 | 498 |
| 1 Renteudgifter | -7 | -31 |
| 2 Udbytter | 1.602 | 2.075 |
| I alt renter og udbytter | 2.354 | 2.542 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 3 Obligationer | 480 | -4.335 |
| 3 Kapitalandele | 22.795 | -27.305 |
| Valutakonti | -5 | -6 |
| 4 Handelsomkostninger | -30 | -4 |
| I alt kursgevinster og -tab | 23.240 | -31.650 |
| I alt indtægter | | |
| 5 Administrationsomk. | -885 | -879 |
| Resultat før skat | 24.709 | -29.987 |
| 6 Skat | -4 | -203 |
| Årets nettoresultat | 24.705 | -30.190 |
| Årets nettoresultat foreslås overført til investorerne formue | | |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 6.898 | 2.310 |
| Obligationer: | | |
| 10,7 Not. obl. fra danske udstedere | 18.085 | 16.813 |
| Kapitalandele: | | |
| 8,10 Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger | 14.656 | 12.272 |
| Inv.beviser i udl. investeringsforeninger | 152.858 | 125.055 |
| I alt kapitalandele | 167.514 | 137.327 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 196 | 152 |
| Aktuelle skatteaktiver | 0 | 4 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 883 | 57 |
| I alt andre aktiver | 1.079 | 213 |
| Aktiver i alt | 193.576 | 156.663 |
| Passiver | | |
| 9 Investorerne formue | 193.573 | 156.510 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 3 | 153 |
| Passiver i alt | 193.576 | 156.663 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 21,53 | 5,22 | 20,11 | -15,55 | 15,47 |
| Benchmark afkast (pct.) | * | * | * | -13,99 | 15,30 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 119,29 | 125,51 | 150,76 | 127,31 | 146,98 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 7.910 | 7.149 | 27.249 | -30.190 | 24.705 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,45 | 0,51 | 0,46 | 0,51 | 0,64 |
| Investorerne formue (t.DKK) | 60.262 | 112.560 | 188.879 | 156.510 | 193.573 |
| Antal andele, stk. | 505.000 | 897.000 | 1.253.000 | 1.229.391 | 1.316.984 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | * | * | 0,83 | 0,37 | 0,67 |
| Standardafvigelse | * | * | * | * | 3,58 |
| Tracking Error | * | * | * | * | 0,69 |

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|--|------------|------------|
| Indestående i depotselskab | 50 | 2 |
| Noterede obligationer fra danske udstedere | 709 | 527 |
| Renteudgifter | -7 | -31 |
| I alt renteindtægter | 752 | 498 |

Note 2: Udbytter

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger | 630 | 1.353 |
| Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger | 972 | 722 |
| I alt udbytter | 1.602 | 2.075 |

Note 3: Kursgevinster og -tab

| | | |
|------------------------------------|------------|---------------|
| Noterede obl. fra danske udstedere | 480 | -4.335 |
| I alt fra obligationer | 480 | -4.335 |

| | | |
|---|---------------|----------------|
| Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger | 279 | -3.178 |
| Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger | 22.516 | -24.127 |
| I alt fra kapitalandele | 22.795 | -27.305 |

Note 4: Handelsomkostninger

| | | |
|--|------------|-----------|
| Bruttohandelsomkostninger | -30 | -25 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 21 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -30 | -4 |

Note 5: Administrationsomkostninger

| | 2023 | 2022 | | |
|-------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -479 | -141 | -620 | -621 |
| Investeringsforvaltning | -252 | -13 | -265 | -258 |
| I alt adm.omkostninger | -731 | -154 | -885 | -879 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 100,0 | 98,3 |
| Øvrige | 0,0 | 1,5 |
| Andre aktiver/Anden gæld | 0,0 | 0,2 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 8: Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger (1.000 DKK)

| | | |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Danske Invest Danmark Indeks | 3.734 | 3.808 |
| Sparindex INDEX OMX C25 KL | 10.922 | 8.464 |
| I alt | 14.656 | 12.272 |

Note 9: Investorenes formue

| | 2023 Antal andele | 2023 Formue- værdi 1.000 DKK | 2022 Antal andele | 2022 Formue- værdi 1.000 DKK |
|---|-------------------------|---------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Investorenes formue primo | 1.229.391 | 156.510 | 1.252.391 | 188.879 |
| Emissioner i året | 144.303 | 19.997 | 102.000 | 14.409 |
| Indløsninger i året | -56.710 | -7.701 | -125.000 | -16.627 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 62 | | 39 |
| Ovf. af periodens resultat | | 24.705 | | -30.190 |
| I alt investorenes formue | 1.316.984 | 193.573 | 1.229.391 | 156.510 |

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

| | 31.12.2023 |
|-----------------------------|--------------|
| Investeringsforeninger | 90,3 |
| Realkreditobligationer | 9,7 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

Optimal Balance Wealth Akk. - KL

| | | | |
|------------------------|--|------------------------------|--|
| Afdeling | Wealth Invest Optimal Balance Wealth Akk. - KL | Startdato *) | 18. september 2023 |
| Benchmark | Sammensat | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0061150125 | Noteret | Unoteret |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | Optimal Invest Fondsmægler-selskab A/S |
| Risikoindeks [1-7] **) | 3 | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★★ |
| SFDR | 8 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest Optimal Balance Wealth Akk. - KL 11,57%, mens benchmarket udgjorde 12,49%, hvilket svarer til en underperformance på 0,92 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

OPTIMAL BALANCE WEALTH AKK. - KL

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 1.039 | 552 |
| 2 Udbytter | 1.153 | 1.405 |
| I alt renter og udbytter | 2.192 | 1.957 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 3 Obligationer | 558 | -5.241 |
| 3 Kapitalandele | 8.261 | -13.082 |
| 3 Afledte finansielle instr. | -1 | 0 |
| Valutakonti | -5 | -5 |
| 4 Handelsomkostninger | -39 | -14 |
| I alt kursgevinster og -tab | 8.774 | -18.342 |
| I alt indtægter | 10.966 | -16.385 |
| 5 Administrationsomk. | -269 | -258 |
| Resultat før skat | 10.697 | -16.643 |
| 6 Skat | -31 | -100 |
| Årets nettoresultat | 10.666 | -16.743 |
| Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue | | |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 9.798 | 2.044 |
| Obligationer: | | |
| 10,7 Not. obl. fra danske udstedere | 24.573 | 24.843 |
| Kapitalandele: | | |
| 8,10 Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger | 5.980 | 4.796 |
| Inv.beviser i udl. investeringsforeninger | 77.928 | 60.094 |
| I alt kapitalandele | 83.908 | 64.890 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 275 | 203 |
| Aktuelle skatteaktiver | 0 | 31 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 84 | 96 |
| I alt andre aktiver | 359 | 330 |
| Aktiver i alt | 118.638 | 92.107 |
| Passiver | | |
| 9 Investorernes formue | 118.635 | 92.054 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 3 | 53 |
| Passiver i alt | 118.638 | 92.107 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|---------|---------|-----------|---------|-----------|
| Afkast (pct.) | 1,62 | 4,14 | 12,75 | -14,01 | 11,57 |
| Benchmark afkast (pct.) | * | * | * | -15,76 | 12,49 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 101,62 | 105,82 | 119,31 | 102,59 | 114,43 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 1.288 | 5.304 | 14.366 | -16.743 | 10.666 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,04 | 0,22 | 0,24 | 0,25 | 0,39 |
| Investorernes formue (t.DKK) | 81.011 | 105.182 | 122.438 | 92.054 | 118.635 |
| Antal andele, stk. | 797.000 | 993.000 | 1.026.000 | 897.289 | 1.036.790 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | | | | 0,05 | 0,26 |
| Standardafvigelse | | | | * | 3,05 |
| Tracking Error | | | | * | 0,64 |

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK | | |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Note 1: Renteindtægter | | | | |
| Indestående i depotselskab | 31 | -57 | | |
| Noterede obligationer fra danske udstedere | 1.008 | 609 | | |
| I alt renteindtægter | 1.039 | 552 | | |
| Note 2: Udbytter | | | | |
| Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger | 113 | 666 | | |
| Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger | 1.040 | 739 | | |
| I alt udbytter | 1.153 | 1.405 | | |
| Note 3: Kursgevinster og -tab | | | | |
| Noterede obl. fra danske udstedere | 558 | -5.241 | | |
| I alt fra obligationer | 558 | -5.241 | | |
| Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger | 44 | -1.479 | | |
| Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger | 8.217 | -11.603 | | |
| I alt fra kapitalandele | 8.261 | -13.082 | | |
| Valutaterminforretninger/futures | -1 | 0 | | |
| I alt fra afledte finansielle instrumenter | -1 | 0 | | |
| Note 4: Handelsomkostninger | | | | |
| Bruttohandelsomkostninger | -39 | -22 | | |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 8 | | |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -39 | 14 | | |
| Note 5: Administrationsomkostninger | | | | |
| | 2023 | 2022 | | |
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -249 | -36 | -285 | 248 |
| Investeringsforvaltning | 16 | 0 | 16 | 10 |
| I alt adm.omkostninger | -233 | -36 | -269 | 258 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 6: Skat

Afdelingen er ikke skattepligtig. Periodens skatteudgift består af betalte ikke refunderbare udbytteskatter.

| | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Note 7: Finansielle instrumenter i pct. | | |
| Børsnoterede | 100,0 | 94,7 |
| Øvrige | 0,0 | 4,9 |
| Andre aktiver/Anden gæld | 0,0 | 0,4 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 8: Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger (1.000 DKK)

| | | |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Danske Invest Danmark Indeks | 3.215 | 3.280 |
| Sparindex INDEX OMX C25 KL | 2.765 | 1.516 |
| I alt | 5.980 | 4.796 |

| | 2023 | | 2022 | |
|--|-----------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|
| | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK |

| | | | | |
|--|------------------|----------------|----------------|---------------|
| Investorerne formue primo | 897.289 | 92.054 | 1.026.289 | 122.438 |
| Emissioner i året | 181.290 | 20.255 | 0 | 0 |
| Indløsninger i året | -41.789 | -4.393 | -129.000 | -13.659 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 53 | | 18 |
| Ovf. af periodens resultat | | 10.666 | | -16.743 |
| I alt investorerne formue | 1.036.790 | 118.635 | 897.289 | 92.054 |

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.) 31.12.2023

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Investeringsforeninger | 76,9 |
| Realkreditobligationer | 23,1 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

Othania Allokering VERDEN

| | | | |
|------------------------|---|------------------------------|----------------------------------|
| Afdeling | Wealth Invest Othania Allokering VERDEN | Startdato *) | 16. oktober 2023 |
| Benchmark | Sammensat | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0061112034 | Noteret | Noteret |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | Othania Investeringsrådgiver Aps |
| Risikoindeks [1-7] **) | 3 | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★ |
| SFDR | 8 | | |

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

**)Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest Othania Allokering VERDEN 6.08%, mens benchmarket udgjorde 9,12 %, hvilket svarer til en underperformance på -3,04 procentpoint. Dette anses som værende tilfredsstillende.

OTHANIA ALLOKERING VERDEN

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 19 | 1 |
| 1 Renteudgifter | -57 | -75 |
| 2 Udbytter | 364 | 2.368 |
| I alt renter og udbytter | 326 | 2.294 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 3 Kapitalandele | 17.040 | -123.498 |
| Valutakonti | -658 | -2.625 |
| 5 Handelsomkostninger | -1.466 | -1.728 |
| I alt kursgevinster og -tab | 14.916 | -127.849 |
| 4 Andre indtægter | -3 | 0 |
| I alt indtægter | 15.239 | -125.555 |
| 6 Administrationsomk. | -4.038 | -6.848 |
| Resultat før skat | 11.201 | -132.403 |
| Skat | 0 | 0 |
| Årets nettoresultat | 11.201 | -132.403 |
| Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue | | |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 46 | 738 |
| Kapitalandele: | | |
| 7,8 Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger | 3.825 | 2.477 |
| Inv.beviser i udl. investeringsforeninger | 155.410 | 292.240 |
| I alt kapitalandele | 159.235 | 294.717 |
| Andre aktiver | | |
| Tilgode vedr. handelsafvikling | 0 | 2.318 |
| Aktiver i alt | 159.281 | 297.773 |
| Passiver | | |
| 9 Investorenes formue | 159.278 | 295.028 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 3 | 466 |
| Gæld vedr. handelsafvikling | 0 | 2.279 |
| I alt anden gæld | 3 | 2.745 |
| Passiver i alt | 159.281 | 297.773 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 17,59 | 2,87 | 27,91 | -27,35 | 6,08 |
| Benchmark afkast (pct.) | * | * | * | -16,21 | 9,12 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 119,07 | 122,49 | 156,68 | 113,83 | 120,75 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 7.384 | 9.453 | 89.587 | -132.403 | 11.201 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 4,20 | 1,17 | 4,90 | 1,65 | 2,07 |
| Investorenes formue (t.DKK) | 103.969 | 247.711 | 505.859 | 295.028 | 159.278 |
| Antal andele, stk. | 873.000 | 2.022.000 | 3.228.000 | 2.591.751 | 1.319.064 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | | | 1,27 | 0,26 | 0,32 |
| Standardafvigelse | | | * | * | 3,22 |
| Tracking Error | | | * | * | 1,93 |

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 | | |
|--|-----------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK | | |
| Note 1: Renteindtægter | | | | |
| Indestående i depotselskab | 19 | 1 | | |
| Renteudgifter | -57 | 0 | | |
| I alt renteindtægter | -38 | 1 | | |
| Note 2: Udbytter | | | | |
| Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger | 364 | 2.368 | | |
| I alt udbytter | 364 | 2.368 | | |
| Note 3: Kursgevinster og -tab | | | | |
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | 179 | 85 | | |
| Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger | -129 | -271 | | |
| Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger | 16.990 | -123.312 | | |
| I alt fra kapitalandele | 17.040 | -123.498 | | |
| Note 4: Andre indtægter | | | | |
| Diverse indtægter | -3 | 0 | | |
| Note 5: Handelsomkostninger | | | | |
| Bruttohandelsomkostninger | -1.466 | -1.819 | | |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 91 | | |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -1.466 | -1.728 | | |
| Note 6: Administrationsomkostninger | | | | |
| | 2023 | 2022 | | |
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. omkostninger | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -881 | -100 | -981 | -1.267 |
| Investeringsforvaltning | -3.057 | 0 | -3.057 | -5.581 |
| I alt adm.omkostninger | -3.938 | -100 | -4.038 | -6.848 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|--------------|--------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |
| Note 7: Finansielle instrumenter i pct. | | |
| Børsnoterede | 97,6 | 97,2 |
| Øvrige | 2,4 | 1,1 |
| Andre aktiver/Anden gæld | 0,0 | 1,7 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 8: Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger (1.000 DKK)

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Danske Invest Danske Korte Obl | 25 | 0 |
| Wealth Invest AKL Othania Globale Aktier | 3.825 | 2.477 |
| I alt | 3.850 | 2.477 |

| | 2023 | | 2022 | |
|--|------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
| | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK |
| Note 9: Investorenes formue | | | | |
| Investorenes formue primo | 2.591.754 | 295.028 | 3.228.000 | 505.859 |
| Emissioner i året | 5.027 | 577 | 345.754 | 48.931 |
| Indløsninger i året | -1.277.717 | -147.898 | -982.000 | -127.618 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 370 | | 259 |
| Ovf. af periodens resultat | | 11.201 | | -132.403 |
| I alt investorenes formue | 1.319.064 | 159.278 | 2.591.754 | 295.028 |

HP Invest Korte Danske Obligationer KL

| | | | |
|------------------------|--|------------------------------|---------------------------|
| Afdeling | Wealth Invest HP Invest Korte Danske Obligationer KL | Startdato *) | 16. oktober 2023 |
| Benchmark | Sammensat | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0061150984 | Noteret | Unoteret |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | HP Fondsmæglerselskab A/S |
| Risikoindeks [1-7] **) | 2 | Morningstar rating [1-5] **) | ★ ★ ★ |
| SFDR | 8 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest HP Invest Korte Danske Obligationer KL 4,45%, mens benchmarket udgjorde 5,90 %, hvilket svarer til en underperformance på 1,45 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

HP INVEST KORTE DANSKE OBLIGATIONER KL

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 30.399 | 14.407 |
| 1 Renteudgifter | -630 | -455 |
| I alt renter og udbytter | 29.769 | 13.952 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 2 Obligationer | 24.990 | -92.741 |
| 2 Kapitalandele | -1 | 0 |
| 2 Afledte finansielle instr. | -1.580 | 21.385 |
| Valutakonti | 9 | -14 |
| 4 Handelsomkostninger | -398 | -17 |
| I alt kursgevinster og -tab | 23.020 | -71.387 |
| 3 Andre indtægter | -16 | 0 |
| I alt indtægter | 52.773 | -57.435 |
| 5 Administrationsomk. | -2.278 | -1.833 |
| Resultat før skat | 50.495 | -59.268 |
| Skat | 0 | 0 |
| Årets nettoresultat | 50.495 | -59.268 |
| Resultatdisponering: | | |
| 6 Foreslået udlodning | 0 | 0 |
| Ovf. til udlodning næste år | 0 | -11.029 |
| Ovf. til investorerne formue | 50.495 | -48.239 |
| Disponeret | 50.495 | -59.268 |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 43.537 | 27.948 |
| Obligationer: | | |
| 9,7 Not. obl. fra danske udstedere | 1.462.714 | 574.304 |
| Not. obl. fra udenl. udstedere | 0 | 71.884 |
| Unoterede danske obligationer | 0 | 39.169 |
| Unoterede udenl. obligationer | 0 | 4.505 |
| I alt obligationer | 1.462.714 | 689.862 |
| Afledte finansielle instrumenter: | | |
| Noterede afledte finansielle instrumenter | 0 | 1.692 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 13.475 | 4.188 |
| Andre tilgodehavender | 0 | 118 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 9.787 | 7.152 |
| I alt andre aktiver | 23.262 | 11.458 |
| Aktiver i alt | 1.529.513 | 730.960 |
| Passiver | | |
| 8 Investorerne formue | 1.459.923 | 673.181 |
| Afledte finansielle instr.: | | |
| Unot. afledte finansielle instr. | 69.256 | 57.373 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 3 | 357 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 331 | 0 |
| Skyldigerenter | 0 | 49 |
| I alt anden gæld | 334 | 406 |
| Passiver i alt | 1.529.513 | 730.960 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|------------|
| Afkast (pct.) | 0,04 | 0,55 | 0,01 | -6,60 | 4,45 |
| Benchmark afkast (pct.) | * | * | * | -6,77 | 5,90 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 100,04 | 100,59 | 100,60 | 93,87 | 98,07 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 16 | 1.489 | 1.996 | -59.268 | 50.495 |
| Udbytte (DKK pr. andel) | 0,00 | 0,00 | 0,10 | 0,00 | 0,00 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,02 | 0,21 | 0,21 | 0,22 | 0,23 |
| Investorerne formue (t.DKK) | 42.016 | 210.999 | 885.024 | 673.181 | 1.459.923 |
| Antal andele, stk. | 420.000 | 2.097.000 | 8.798.000 | 7.172.000 | 14.886.549 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | | | | * | -0,55 |
| Standardafvigelse | | | | * | 0,68 |

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Indestående i depotselskab | 450 | 0 |
| Noterede obligationer fra danske udstedere | 29.566 | 12.730 |
| Noterede obligationer fra udenlandske udstedere | 6 | 445 |
| Unoterede obligationer | 0 | 1.212 |
| Andre renteindtægter | 377 | 17 |
| Renteudgifter | -630 | -455 |
| I alt renteindtægter | 29.769 | 13.949 |

Note 2: Kursgevinster og -tab

| | | |
|-------------------------------------|---------------|----------------|
| Noterede obl. fra danske udstedere | 24.973 | -84.506 |
| Not. obl. fra udenlandske udstedere | 17 | -4.757 |
| Unoterede obligationer | 0 | -3.478 |
| I alt fra obligationer | 24.990 | -92.741 |

| | | |
|---|---------------|----------|
| Not. aktier fra udenlandske selskaber | -1 | 0 |
| I alt fra kapitalandele | -1 | 0 |
| Renteswaps | -15 | * |
| Aktieterminer/futures | 494 | * |
| Aktieoptioner | -479 | * |
| Andre kontrakter | -1.580 | * |
| I alt fra afledte finansielle instrumenter | -1.580 | * |

*) er ikke opdelt af forvalter sidste år

Note 3: Andre indtægter

| | | |
|-------------------|-----|---|
| Diverse indtægter | -16 | 0 |
|-------------------|-----|---|

Note 4: Handelsomkostninger

| | | |
|--|-------------|------------|
| Bruttohandelsomkostninger | -398 | -17 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 0 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -398 | -17 |

Note 5: Administrationsomkostninger

| | 2023 | | 2022 | |
|-------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -632 | -109 | -741 | -741 |
| Investeringsforvaltning | -1.537 | 0 | -1.537 | -1.092 |
| I alt adm.omkostninger | -2.169 | -109 | -2.278 | -1.833 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 6: Til rådighed for udlodning

| | | |
|---|---------------|----------------|
| Fremført tab til modregning | -11.029 | 0 |
| Renter og udbytter | 30.109 | 13.951 |
| Kursgevinst til udlodning | -9.683 | -26.383 |
| Administrationsomkostninger til modregning | -2.278 | -1.832 |
| Udlodningsregulering ved emission/indløsning | -9.660 | 1.636 |
| Udlodning overført fra sidste år | 0 | 76 |
| Til rådighed for udlodning | -2.541 | -12.552 |
| Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år | 2.541 | 1.832 |
| I alt til rådighed for udlodning | 0 | -11.029 |

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 105,0 | 82,1 |
| Øvrige | -5,0 | 16,4 |
| Andre aktiver/Anden gæld | 0,0 | 1,5 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings-selskabet SEBinvest A/S.

Note 8: Investorenes formue

| | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
|--|-------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
| | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK |
| Investorenes formue primo | 7.171.692 | 673.181 | 8.797.692 | 885.024 |
| Udlodning ovf. fra sidste år | | -11.029 | | -880 |
| Udbyttegulering ved emissioner og indløsninger | | 0 | | -17 |
| Emissioner i året | 8.918.642 | 747.276 | 2.744.000 | 266.014 |
| Indløsninger i året | -1.203.785 | -113.929 | -4.370.000 | -417.692 |
| Ovf. af udlodning til næste år | | 0 | | -11.029 |
| Ovf. af periodens resultat | | 50.495 | | -48.239 |
| I alt investorenes formue | 14.886.549 | 1.459.923 | 7.171.692 | 673.181 |

Note 9: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

| | 31.12.2023 |
|-----------------------------|--------------|
| Diverse | 3,1 |
| Finans | 12,1 |
| Realkreditobligationer | 78,6 |
| Statsobligationer | 6,2 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

HP Invest Grønne Obligationer - KL

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

HP INVEST GRØNNE OBLIGATIONER - KL

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 9.956 | 6.989 |
| Renteudgifter | 0 | -213 |
| I alt renter og udbytter | 9.956 | 6.776 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 2 Obligationer | 23.535 | -68.118 |
| Kapitalandele | 0 | 2 |
| 2 Afledte finansielle instr. | -106 | -1.427 |
| Valutakonti | 948 | 923 |
| Øvrige aktiver/passiver | 0 | -2 |
| 4 Handelsomkostninger | -52 | -6 |
| I alt kursgevinster og -tab | 24.325 | -68.628 |
| 3 Andre indtægter | -8 | 0 |
| I alt indtægter | 34.273 | -61.852 |
| 5 Administrationsomk. | -2.550 | -2.674 |
| Resultat før skat | 31.723 | -64.526 |
| Skat | 0 | -24 |
| Årets nettoresultat | 31.723 | -64.550 |
| Resultatdisponering: | | |
| 6 Foreslået udlodning | 0 | 0 |
| Ovf. til udlodning næste år | 98 | -12.595 |
| Ovf. til investorenes formue | 31.625 | -51.955 |
| Disponeret | 31.723 | -64.550 |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 13.208 | 2.486 |
| Obligationer: | | |
| 11,7 Not. obl. fra danske udstedere | 84.949 | 132.758 |
| 11,7 Not. obl. fra udl. udstedere | 381.287 | 313.091 |
| I alt obligationer | 466.236 | 445.849 |
| 9,10 Afledte finansielle instrumenter: | | |
| Unoterede afledte fin. instrumenter | 0 | 184 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 3.981 | 3.075 |
| Andre tilgodehavender | 0 | 2 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 150 | 0 |
| I alt andre aktiver | 4.131 | 3.077 |
| Aktiver i alt | 483.575 | 451.596 |
| Passiver | | |
| 8 Investorenes formue | 483.210 | 451.311 |
| 9,10 Afledte finansielle instr.: | | |
| Unot. afledte finansielle instr. | 324 | 0 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 3 | 285 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 38 | 0 |
| I alt anden gæld | 41 | 285 |
| Passiver i alt | 483.575 | 451.596 |

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2022 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Indestående i depotselskab | 116 | 24 |
| Noterede obligationer fra danske udstedere | 881 | 1.265 |
| Noterede obligationer fra udenlandske udstedere | 8.959 | 5.698 |
| Øvrige renteindtægter | 0 | 2 |
| I alt renteindtægter | 9.956 | 6.989 |

Note 2: Kursgevinster og -tab

| | | |
|---|---------------|----------------|
| Noterede obl. fra danske udstedere | 3.726 | -20.654 |
| Not. obl. fra udenlandske udstedere | 19.809 | -47.464 |
| I alt fra obligationer | 23.535 | -68.118 |
| Valutaterminforretninger/futures | -106 | 0 |
| I alt fra afledte finansielle instrumenter | -106 | 0 |

Note 3: Andre indtægter

| | | |
|-------------------|----|---|
| Diverse indtægter | -8 | 0 |
|-------------------|----|---|

Note 4: Handelsomkostninger

| | | |
|--|------------|-----------|
| Bruttohandelsomkostninger | -52 | -6 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 0 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -52 | -6 |

Note 5: Administrationsomkostninger

| | 2023 | | 2022 | |
|--|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -621 | -15 | -636 | -745 |
| Investeringsforvaltning | -1.217 | 0 | -1.217 | -1.174 |
| Distribution, markedsføring og formidling | -697 | 0 | -697 | -755 |
| I alt adm.omkostninger | -2.535 | -15 | -2.550 | -2.674 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 6: Til rådighed for udlodning

| | | |
|--|------------|----------|
| Fremført tab til modregning | -12.596 | * |
| Renter og udbytter | 9.948 | * |
| Kursgevinst til udlodning | 7.294 | * |
| Administrationsomkostninger til modregning | -2.550 | * |
| Udlodningsregulering ved emission/indløsning | -2.172 | * |
| Til rådighed for udlodning | -76 | * |
| Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år | 174 | * |
| Heraf foreslået overført til udlodning næste år | 98 | * |

*) Tidligere forvalter laver ikke denne opdeling på fællesporteføljen

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 100,1 | 98,7 |
| Øvrige | -0,1 | 0,6 |
| Andre aktiver/Anden gæld | 0 | 0,7 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 8: Investorenes formue

| | 2023 | 2022 |
|--|------------------|------------------|
| | Formue- værdi | Formue- værdi |
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |
| Investorenes formue primo | 451.311 | * |
| Emissioner i året | 35.386 | * |
| Indløsninger i året | -35.282 | * |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | 72 | * |
| Overført til udlodning næste år | 98 | * |
| Overførsel af periodens resultat | 31.625 | * |
| I alt Investorenes formue | 483.210 | * |

*) Tidligere forvalter laver ikke denne opdeling på fællesporteføljen

Note 9: Underl. eksponering ved valutaterminforretninger (1.000 DKK)

| Valuta | Eksponering | Eksponering |
|--------|-------------|-------------|
| DKK | 24.472 | 17.087 |
| NOK | -24.829 | -16.931 |

Note 10: Modparter ved afledte finansielle instrumenter

NYKBDKKK

Note 11: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

| | 31.12.2023 |
|-----------------------------|--------------|
| Cykliske forbrugsgoder | 1,5 |
| Diverse | 5,9 |
| Finans | 44,8 |
| Forsyning | 7,4 |
| Industri | 3,6 |
| Realkreditobligationer | 13,5 |
| Statsobligationer | 23,3 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

HP Invest Grønne Obligationer - A

| | | | |
|------------------------|---|------------------------------|---------------------------|
| Afdeling | Wealth Invest HP Invest Grønne Obligationer - A | Startdato *) | 16. oktober 2023 |
| Benchmark | Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond Index | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060118610 | Noteret | Unoteret |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | HP Fondsmæglerselskab A/S |
| Risikoindeks [1-7] **) | 2 | Morningstar rating [1-5] **) | Ikke rated |
| SFDR | 9 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest HP Invest Grønne Obligationer - A 7,07%, mens benchmarket udgjorde 8,38%, hvilket svarer til en underperformance på 1,31% procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

HP INVEST GRØNNE OBLIGATIONER - KL A

Klassens resultatposter

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Andel af resultat af fællesportefølje Klassepecifikke transaktioner: | 24.748 | -51.482 |
| Administrationsomkostninger | -22 | * |
| Distribution, markedsføring og formidling | -697 | -755 |
| Klassens resultat | 24.029 | -52.237 |
| Resultatdisponering: | | |
| 1 Foreslået udlodning | 0 | 0 |
| Ovf. til udlodning næste år | 0 | -10.145 |
| Ovf. til investorerne formue | 24.029 | -42.092 |
| Disponeret | 24.029 | -52.237 |

*) Indgår i de -755 (var lagt sammen hos tidligere forvalter)

| | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Note 1: Til rådighed for udlodning | | |
| Fremført tab til modregning | -10.146 | 0 |
| Udlodning fra fællesportefølje | 9.786 | -10.588 |
| Administrationsomkostninger til modregning | -719 | -2.311 |
| Udlodningsregulering ved emission/indløsning | 905 | 172 |
| Udlodning ovf. fra sidste år | 0 | 271 |
| Til rådighed for udlodning | -174 | -12.456 |
| Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år | 174 | 2.311 |
| I alt til rådighed for udlodning | 0 | -10.145 |
| Heraf foreslået udlodning | 0 | 0 |
| Heraf foreslået overført til udlodning næste år | 0 | -10.145 |

| Investorerne formue | 2023 | | 2022 | |
|--|------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
| | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK |
| Investorerne formue primo | 4.100.221 | 365.275 | 3.900.221 | 407.162 |
| Udlodning fra sidste år vedr. 31.12 | | 0 | | -8.970 |
| Emissioner i året | 36 | 3 | 316.000 | 30.072 |
| Indløsninger i året | -359.036 | -32.745 | -116.000 | -10.831 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 34 | | 79 |
| Negativ udlodning til overførsel | | 0 | | -10.145 |
| Overførsel af periodens resultat | | 24.029 | | -42.092 |
| I alt investorerne formue | 3.741.221 | 356.596 | 4.100.221 | 365.275 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Afkast (pct.) | 0,11 | -0,46 | 0,00 | -12,74 | 7,07 |
| Benchmark afkast (pct.) | * | * | * | -21,43 | 8,38 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 106,08 | 104,90 | 104,40 | 89,09 | 95,32 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 1.088 | -4.813 | -749 | -52.237 | 24.029 |
| Udbytte (DKK pr. andel) | 0,70 | 0,50 | 2,30 | 0,00 | 0,00 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,62 | 0,42 | 0,46 | 0,32 | 0,60 |
| Investorerne formue (t.DKK) | 968.820 | 805.330 | 407.162 | 365.275 | 356.596 |
| Antal andele, stk. | 9.132.000 | 7.678.000 | 3.900.000 | 4.100.221 | 3.741.221 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | 0,78 | 0,96 | 0,55 | -1,20 | -0,59 |
| Standardafvigelse | * | * | * | * | 1,26 |

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

HP Invest Grønne Obligationer - KL W

| | | | |
|-----------------------------|---|------------------------------|---------------------------|
| Afdeling | Wealth Invest HP Invest Grønne Obligationer - W | Startdato *) | 16. oktober 2023 |
| Benchmark | Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond Index | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060878098 | Noteret | Unoteret |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | HP Fondsmæglerselskab A/S |
| Risikoindikator [1-7] **) 2 | | Morningstar rating [1-5] **) | Ikke rated |
| SFDR | 9 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest HP Invest Grønne Obligationer - W 7,28%, mens benchmarket udgjorde 8,38%, hvilket svarer til en underperformance på 1,10 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

HP INVEST GRØNNE OBLIGATIONER - KL W

Klassens resultatposter

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Andel af resultat af fællesportefølje Klassepecifikke transaktioner: | 7.705 | -12.313 |
| Administrationsomkostninger | -14 | 0 |
| Klassens resultat | 7.692 | -12.313 |
| Resultatdisponering: | | |
| 1 Foreslået udlodning | 0 | 0 |
| Ovf. til udlodning næste år | 98 | -2.450 |
| Ovf. til investorernes formue | 7.594 | -9.863 |
| Disponeret | 7.692 | -12.313 |

| | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Note 1: Til rådighed for udlodning | | |
| Fremført tab til modregning | -2.450 | 0 |
| Udlodning fra fællesportefølje | 3.474 | -2.498 |
| Administrationsomkostninger til modregning | -14 | -365 |
| Udlodningsregulering ved emission/indløsning | -912 | 45 |
| Overført udlodning fra sidste år | 0 | 2 |
| Til rådighed for udlodning | 98 | -2.816 |
| Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år | 0 | 366 |
| I alt til rådighed for udlodning | 98 | -2.450 |
| Heraf foreslået udlodning | 0 | 0 |
| Heraf foreslået overført til udlodning næste år | 98 | -2.450 |

| Investorerens formue | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
|---|------------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|
| | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK |
| Investorerens formue primo | 962.099 | 86.036 | 603.099 | 63.135 |
| Udlodning fra sidste år | | 0 | | -1.506 |
| Emissioner i året | 385.169 | 35.360 | 504.000 | 49.963 |
| Indløsninger i året | -26.508 | -2.515 | -145.000 | -13.265 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 38 | | 22 |
| Overført til udlodning næste år | | 98 | | -2.450 |
| Overførsel af periodens resultat | | 7.594 | | -9.863 |
| I alt Investorernes formue | 1.320.760 | 126.611 | 962.099 | 86.036 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|---------|---------|---------|---------|-----------|
| Afkast (pct.) | 0,33 | -0,36 | -0,15 | -12,56 | 7,28 |
| Benchmark afkast (pct.) | * | * | * | -21,43 | 8,38 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 106,32 | 104,94 | 104,78 | 89,42 | 95,86 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 963 | -378 | -181 | -12.313 | 7.692 |
| Udbytte (DKK pr. andel) | 1,00 | 0,30 | 2,50 | 0,00 | 0,00 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | 0,40 | 0,32 | 0,35 | 0,32 | 0,41 |
| Investorerens formue (t.DKK) | 94.851 | 59.767 | 63.135 | 86.036 | 126.611 |
| Antal andele, stk. | 889.000 | 570.000 | 603.000 | 962.099 | 1.320.760 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | * | 0,74 | 0,55 | -1,12 | -0,58 |
| Standardafvigelse | * | * | * | * | 1,27 |

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

HP Invest Lange Danske Obligationer - KL

| | | | |
|--------------------------|--|------------------------------|---------------------------|
| Afdeling | Wealth Invest HP Invest Lange Danske Obligationer KL | Startdato *) | 16. oktober 2023 |
| Benchmark | Sammensat | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060141786 | Noteret | Unoteret |
| Skattestatus | Akkumulerende | Investeringsrådgiver | HP Fondsmæglerselskab A/S |
| Risikoindeks [1-7] **) 3 | | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★ |
| SFDR | 8 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023 Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest HP Invest Lange Danske Obligationer KL 7,35%, mens benchmarket udgjorde 6,87%, hvilket svarer til en overperformance på 0,48 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

HP INVEST LANGE DANSKE OBLIGATIONER - KL

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 21.327 | 3.769 |
| 1 Renteudgifter | -705 | -79 |
| I alt renter og udbytter | 20.622 | 3.690 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 2 Obligationer | 39.356 | -31.757 |
| Kapitalandele | 0 | 1 |
| Afledte finansielle instrumenter | 0 | 510 |
| Valutakonti | 1 | -3 |
| 4 Handelsomkostninger | -405 | -5 |
| I alt kursgevinster og -tab | 38.952 | -31.254 |
| 3 Andre indtægter | -12 | 0 |
| I alt indtægter | 59.562 | -27.564 |
| 5 Administrationsomk. | -1.823 | -528 |
| Resultat før skat | 57.739 | -28.092 |
| Skat | 0 | 0 |
| Årets nettoresultat | 57.739 | -28.092 |
| Resultatdisponering: | | |
| 6 Foreslået udlodning | 0 | 0 |
| Ovf. til investorenes formue | 57.739 | -28.092 |
| Disponeret | 57.739 | -28.092 |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 16.418 | 5.503 |
| Obligationer: | | |
| 7,9 Not. obl. fra danske udstedere | 957.958 | 384.586 |
| Not. obl. fra udenlandske udstedere | 0 | 9.203 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 7.598 | 2.569 |
| Andre tilgodehavender | 0 | 147 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 5.246 | 2.591 |
| I alt andre aktiver | 12.844 | 5.307 |
| Aktiver i alt | 987.220 | 404.599 |
| Passiver | | |
| 8 Investorenes formue | 976.903 | 404.460 |
| Afledte finansielle instr.: | | |
| Unot. afledte finansielle instr. | 9.802 | 0 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 3 | 139 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 512 | 0 |
| I alt anden gæld | 515 | 139 |
| Passiver i alt | 987.220 | 404.599 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| Afkast (pct.) | * | * | -3,36 | -15,57 | 7,35 |
| Benchmark afkast (pct.) | * | * | * | -14,27 | 6,87 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 101,40 | 99,79 | 96,19 | 81,22 | 87,20 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 2.723 | 3.193 | -4.680 | -28.092 | 57.739 |
| Udbytte (DKK pr. andel) | * | * | * | * | 0,00 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | * | * | 0,40 | 0,25 | 0,25 |
| Investorenes formue (t.DKK) | 175.932 | 152.483 | 124.526 | 404.460 | 976.903 |
| Antal andele, stk. | 1.735.000 | 1.528.000 | 1.294.000 | 4.980.000 | 11.202.732 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | * | * | 0,44 | -0,77 | -0,51 |
| Standardafvigelse | * | * | * | * | 1,75 |

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|---|---------------|--------------|
| Indestående i depotselskab | 302 | 0 |
| Noterede obligationer fra danske udstedere | 19.796 | 3.717 |
| Noterede obligationer fra udenlandske udstedere | 0 | 42 |
| Andre renteindtægter | 1.229 | 10 |
| Renteudgifter | -705 | -79 |
| I alt renteindtægter | 20.622 | 3.690 |

Note 2: Kursgevinster og -tab

| | | |
|---|---------------|----------------|
| Noterede obl. fra danske udstedere | 39.356 | -30.759 |
| Noterede obl. fra udenlandske udstedere | 0 | -998 |
| I alt fra obligationer | 39.356 | -31.757 |

Note 3: Andre indtægter

| | | |
|-------------------|-----|---|
| Diverse indtægter | -12 | 0 |
|-------------------|-----|---|

Note 4: Handelsomkostninger

| | | |
|--|-------------|-----------|
| Bruttohandelsomkostninger | -405 | -5 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 0 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -405 | -5 |

Note 5: Administrationsomkostninger

| | 2023 | 2022 | | |
|-------------------------------|-----------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. omkostninger | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -531 | -164 | -695 | -344 |
| Investeringsforvaltning | -1.128 | 0 | -1.128 | -184 |
| I alt adm.omkostninger | -1.659 | -164 | -1.823 | -528 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 6: Til rådighed for udlodning

| | | |
|---|----------------|----------|
| Fremført tab til modregning | -37.350 | * |
| Renter og udbytter | 20.097 | * |
| Kursgevinst til udlodning | -2.314 | * |
| Administrationsomkostninger til modregning | -1.823 | * |
| Udløsningsregulering ved emission/indløsning | -43.777 | * |
| Til rådighed for udlodning | -65.168 | * |
| Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år | 2.478 | * |
| Heraf foreslået overført til udlodning næste år | -62.689 | * |
| Tab til modregning i kommende år | -62.689 | * |

* Oplysninger er ikke specificeret af tidligere forvalter

Note 7: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 101,0 | 97,3 |
| Øvrige | -1,0 | 1,4 |
| Andre aktiver/Anden gæld | 0,0 | 1,3 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltnings-selskabet SEBinvest A/S.

Note 8: Investorenes formue

| | 2023 Antal andele | 2023 Formue- værdi 1.000 DKK | 2022 Antal andele | 2022 Formue- værdi 1.000 DKK |
|---|-------------------------|---------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Investorenes formue primo | 4.980.000 | 404.460 | 1.294.000 | 124.526 |
| Emissioner i året | 7.199.269 | 596.187 | 4.232.000 | 354.725 |
| Indløsninger i året | -976.537 | -81.897 | -546.000 | -47.108 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 414 | | 409 |
| Ovf. af periodens resultat | | 57.739 | | -28.092 |
| I alt investorenes formue | 11.202.732 | 976.903 | 4.980.000 | 404.460 |

Note 9: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

| | 31.12.2023 |
|-----------------------------|--------------|
| Indeksobligationer | 0,9 |
| Realkreditobligationer | 83,5 |
| Statsobligationer | 15,6 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL

| | | | |
|------------------------|---|------------------------------|---------------------------|
| Afdeling | Wealth Invest HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL | Startdato *) | 16. oktober 2023 |
| Benchmark | Sammensat | Stykstørrelse | DKK 100 |
| Fondskode (ISIN) | DK0060227239 | Noteret | Noteret |
| Skattestatus | Udbyttebetalende | Investeringsrådgiver | HP Fondsmæglerselskab A/S |
| Risikoindeks [1-7] **) | 2 | Morningstar rating [1-5] **) | ★★★ |
| SFDR | 8 | | |

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

**) Gældende pr.31.december 2023

Afkast i 2023

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL 4,98%, mens benchmarket udgjorde 6,17%, hvilket svarer til en underperformance på 1,19 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

HP INVEST DANSKE OBLIGATIONER AKK. - KL

Resultatopgørelse

| Note | 1.1-31.12.2023 1.000 DKK | 1.1-31.12.2022 1.000 DKK |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Renter og udbytter: | | |
| 1 Renteindtægter | 3.090 | 2.660 |
| 1 Renteudgifter | -55 | -73 |
| I alt renter og udbytter | 3.035 | 2.587 |
| Kursgevinster og -tab: | | |
| 2 Obligationer | 2.713 | -18.028 |
| Afledte finansielle instrumenter | 0 | 849 |
| Valutakonti | 1 | -3 |
| 4 Handelsomkostninger | -55 | -10 |
| I alt kursgevinster og -tab | 2.659 | -17.192 |
| 3 Andre indtægter | -5 | 0 |
| I alt indtægter | 5.689 | -14.605 |
| 5 Administrationsomk. | -464 | -502 |
| Resultat før skat | 5.225 | -15.107 |
| Skat | 0 | 0 |
| Årets nettoresultat | 5.225 | -15.107 |
| Årets nettoresultat foreslås overført til investorenes formue | | |

Balance

| Note | 31.12.2023 1.000 DKK | 31.12.2022 1.000 DKK |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | |
| Likvide midler: | | |
| Indestående i depotselskab | 1.565 | 606 |
| Obligationer: | | |
| 6, 8 Not. obl. fra danske udstedere | 114.514 | 70.437 |
| Not. obl. fra udenlandske udstedere | 0 | 25.515 |
| I alt obligationer | 114.514 | 95.952 |
| Andre aktiver: | | |
| Tilg.hav. renter, udbytter m.m. | 1.247 | 943 |
| Mellemv. vedr. handelsafv. | 2.700 | 2.633 |
| I alt andre aktiver | 3.947 | 3.576 |
| Aktiver i alt | 120.026 | 100.134 |
| Passiver | | |
| 7 Investorenes formue | 113.365 | 90.171 |
| Afledte finansielle instr.: | | |
| Unot. afledte finansielle instr. | 6.658 | 9.879 |
| Anden gæld: | | |
| Skyldige omkostninger | 3 | 75 |
| Skyldige renter | 0 | 9 |
| I alt anden gæld | 3 | 84 |
| Passiver i alt | 120.026 | 100.134 |

Noter til resultatopgørelse og balance

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------|-----------|----------|---------|---------|
| Afkast (pct.) | * | * | -0,43 | -10,98 | 4,98 |
| Benchmark afkast (pct.) | * | * | * | -7,63 | 6,17 |
| Indre værdi (DKK pr. andel) | 121,28 | 122,86 | 122,15 | 108,74 | 114,18 |
| Nettoresultat (t.DKK) | 1.313 | 2.228 | -802 | -15.107 | 5.225 |
| Administrationsomkostninger (pct.) | * | * | 0,44 | 0,43 | 0,45 |
| Investorenes formue (t.DKK) | 175.736 | 185.396 | 170.402 | 90.171 | 113.365 |
| Antal andele, stk. | 1.449.000 | 1.509.000 | 1395.000 | 829.237 | 992.902 |
| Styk størrelse i DKK | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Sharpe Ratio | * | * | 0,44 | -0,94 | -0,50 |
| Standardafvigelse | * | * | * | * | 0,92 |

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 1: Renteindtægter

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Indestående i depotselskab | 63 | 0 |
| Noterede obligationer fra danske udstedere | 2.911 | 2.493 |
| Noterede obligationer fra udenlandske udstedere | 0 | 154 |
| Andre renteindtægter | 116 | 13 |
| Renteudgifter | -55 | -73 |
| I alt renteindtægter | 3.035 | 2.587 |

Note 2: Kursgevinster og -tab

| | | |
|---|--------------|----------------|
| Noterede obl. fra danske udstedere | 2.713 | -16.789 |
| Noterede obl. fra udenlandske udstedere | 0 | -1.239 |
| I alt fra obligationer | 2.713 | -18.028 |

Note 3: Andre indtægter

| | | |
|-------------------|----|---|
| Diverse indtægter | -5 | 0 |
|-------------------|----|---|

Note 4: Handelsomkostninger

| | | |
|--|------------|------------|
| Bruttohandelsomkostninger | -55 | -10 |
| Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter | 0 | 0 |
| I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift | -55 | -10 |

Note 5: Administrationsomkostninger

| | 2023 | 2022 | | |
|-------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Afdelings- direkte | Andel af fællesomk. | Samlede omkostninger | Samlede omkostninger |
| Administration | -163 | -95 | -258 | -332 |
| Investeringsforvaltning | -181 | -25 | -206 | -170 |
| I alt adm.omkostninger | -344 | -120 | -464 | -502 |

Andel af fællesomkostninger udgør afdelingens andel af de omkostninger, der ikke kan henføres direkte til en enkelt afdeling. Fordelingen sker under hensyntagen til afdelingernes formuer.

Fast administrationshonorar udgør beregnede omkostninger i henhold til særskilt aftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK |

Note 6: Finansielle instrumenter i pct.

| | | |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Børsnoterede | 106,2 | 87,2 |
| Øvrige | -6,2 | 9,5 |
| Andre aktiver/Anden gæld | 0,0 | 3,3 |
| I alt | 100,0 | 100,0 |

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemmeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S.

Note 7: Investorenes formue

| | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
|--|-----------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|
| | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK | Antal andele | Formue- værdi 1.000 DKK |
| Investorenes formue primo | 829.237 | 90.171 | 1.395.237 | 170.402 |
| Emissioner i året | 163.665 | 17.951 | 1.000 | 101 |
| Emissioner i året | 0 | 0 | -567.000 | -65.290 |
| Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag | | 18 | | 65 |
| Ovf. af periodens resultat | | 5.225 | | -15.107 |
| I alt investorenes formue | 992.902 | 113.365 | 829.237 | 90.171 |

Note 8: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)

| | 31.12.2023 |
|-----------------------------|--------------|
| Finans | 0,2 |
| Realkreditobligationer | 79,2 |
| Statsobligationer | 20,6 |
| I alt, alle sektorer | 100,0 |

Fælles noter

Tabel 5 - Administrationsomkostninger (DKK 1.000)

| Foreningens samlede omkostninger til forvaltningsselskab, revision og tilsyn | 2023 | 2022 |
|--|---------------|---------------|
| Vederlag til bestyrelsen | 500 | 500 |
| Administrationsomkostninger til Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S | 14.424 | 13.261 |
| Revisionshonorar til PricewaterhouseCoopers: | | |
| Samlet honorar | 716 | 578 |
| Assistance vedr. fusion og afvikling | 77 | 22 |
| Lovbestemt gebyr til Finanstilsynet, i alt | 666 | 378 |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er udarbejdet efter de regler, der gælder ifølge lov om investeringsforeninger m.v. samt Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Nøgletallet 'Nettoresultat', beregnes på baggrund af periodens resultat for andelsklassen.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Præsentation af regnskabstal

Alle tal i regnskabet præsenteres i hele tusinde kr. med nul decimaler.

Sumtotaler i regnskabet er udregnet på baggrund af de faktiske tal, hvilket er den matematisk mest korrekte metode. En efterregning af sumtotalerne vil i visse tilfælde give en afrundingsdifference, som er udtryk for, at de bagved liggende decimaler ikke fremgår for regnskabslæseren.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens GMT 16.00-valutakurser.

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes alle indtægter i takt med, at de indtjenes, og alle omkostninger i takt med, at de afholdes. Alle værdireguleringer, afskrivninger, nedskrivninger og tilbageførslor af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen, indregnes i resultatopgørelsen.

Renter og udbytter

Renteindtægter består af indtjente renter af obligationer, indestående i depotbank m.v.

Aktieudbytter (brutto) indtægtsføres på tidspunktet for udbyttets vedtagelse på det udbyttebetalende selskabs generalforsamling

Kursgevinster og -tab

I resultatopgørelsen medtages såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og kurstab på valutakonti og finansielle instrumenter.

De realiserede kursreguleringer opgøres som forskellen mellem salgsværdi og kursværdien primo eller anskaffelsværdien, såfremt de finansielle instrumenter er anskaffet i regnskabsåret.

De urealiserede kursreguleringer opgøres som forskellen mellem kursværdien ultimo året og kursværdien primo eller anskaffelsværdien, såfremt det er anskaffet i regnskabsåret.

Handelsomkostninger

Handelsomkostninger opgøres som de samlede omkostninger til kurtag, afvikling m.v. ved handel med finansielle instrumenter.

Den del af handelsomkostningerne, som er afholdt ved køb og salg af værdipapirer i forbindelse med emission og indløsning, indregnes direkte i medlemmernes formue. Beløbet opgøres som den andel af bruttohandelsomkostningerne som forholdsmæssigt kan henføres til værdipapiromsætning forårsaget af emission og indløsning,

beregnet på grundlag af den totale værdipapiromsætning.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger består af omkostninger, som afdelingerne afholder i forbindelse med blandt andet porteføljepleje, markedsføring og administration af afdelingerne.

Afdelingsdirekte administrationsomkostninger defineres som omkostninger, der kan henføres direkte til en afdeling. Fællesomkostninger er afdelingernes andel af de omkostninger, der vedrører mere end en afdeling. Fællesomkostningerne fordeles mellem afdelingerne i forhold til de enkelte afdelingers formue.

Afdelinger, der investerer i investeringsbeviser, friholdes for enkelte omkostninger for undgå dobbeltbetaling for samme ydelse.

Skat

Afdelingerne er ikke selvstændigt skattepligtige. I regnskabsposten "Skat" indgår ikke refunderbare rente- og udbytteskatter.

Resultat til udlodning

I de udloddende afdelinger opgøres det udloddningspligtige resultat (minimumsudlodningen) i overensstemmelse med bestemmelserne i vedtægterne og skattelovgivningen.

Minimumsudlodningen opgøres i hovedtræk på grundlag af de i regnskabsåret:

- indtjente renter og udbytter,
- realiserede nettokursgevinster på obligationer og valutakonti,
- realiserede nettokursgevinster på aktier,
- erhvervede skattepligtige nettogevinster ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter,
- med fradrag af afholdte administrationsomkostninger
- tab på fordringer, aktier og afledte finansielle instrumenter
-

I forbindelse med emissioner og indløsninger beregnes der en udloddningsregulering, således at udbytteprocenten er af samme størrelse før og efter emissioner og indløsninger.

Afdelingernes udlodning opgøres i procenter delelig med 0,1 eller til 0 (nul), hvis den beregnede udbytteprocent er mindre end 0,1. Et overskydende positivt beløb til rådighed for udlodning overføres til udlodning næste år.

Forslag til udlodning for regnskabsåret indregnes som en særlig post under medlemmernes formue.

Balancen

Balancen består af indregnede aktiver, indregnede forpligtelser, herunder hensatte forpligtelser, og medlemmernes formue, der udgør forskellen mellem indregnede aktiver og forpligtelser. Ved passiver forstås summen af medlemmernes formue og andre indregnede forpligtelser.

Et aktiv indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde afdelingen, og aktivets værdi kan

måles pålideligt.

En forpligtelse indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå afdelingen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser tages der hensyn til oplysninger, der fremkommer efter balancedagen, men inden regnskabet udarbejdes, hvis – og kun hvis – oplysningerne bekræfter eller afkræfter forhold, som er opstået senest på balancedagen.

Likvide midler

Indestående i fremmed valuta omregnes til GMT 16.00-valutakurser pr. balancedagen.

Finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter (aktier og obligationer) og afledte finansielle instrumenter, der er genstand for offentlig kursnotering, måles til noterede børskurser og GMT 16.00-valutakurser.

Dagsværdien af investeringsbeviser, der handles på regulerede markeder, og hvis offentliggjorte kurs må antages ikke at afspejle investeringsbevisernes dagsværdi på grund af manglende eller utilstrækkelig handel i tiden op til balancedagen, måles til seneste tilgængelige regnskabsmæssige indre værdi.

Unoterede finansielle instrumenter måles efter en værdiansættelsesteknik, der har til formål at fastlægge den transaktionspris, som ville fremkomme i en handel på målingstidspunktet mellem uafhængige parter.

Kapitalandele i IFS SEInvest A/S måles til dagsværdi opgjort på baggrund af den indre værdi i selskabet.

Afledte finansielle instrumenter, der ikke er genstand for offentlig kursnotering, måles til en beregnet handelsværdi på baggrund af de underliggende instrumenters officielt noterede kurser/handelsværdier.

Afledte finansielle instrumenter opgøres som brutto-positioner. Det betyder, at afledte finansielle instrumenter vil fremgå af såvel aktiv- som passivside.

Ved køb eller salg af finansielle instrumenter indgår henholdsvis udgå disse af beholdningen på handelstidspunktet.

Andre aktiver

Mellemværende vedrørende handelsafvikling består af værdien ved salg af finansielle instrumenter samt emissioner, der er foretaget før balancedagen, og hvor afregning foretages efter balancedagen.

Anden gæld

Mellemværende vedrørende handelsafvikling består af værdien ved køb af finansielle instrumenter samt indløsninger, der er foretaget før balancedagen, og hvor afregning foretages efter balancedagen.

Afdelinger med andelsklasser

Visse afdelinger udbydes i flere andelsklasser i forskellige valutaer. En sådan afdeling består således af en fællesportefølje, hvor der foretages den for andelsklassernes fælles investering i værdipapirer og afholdes omkostninger afledt heraf. Hertil kommer andelsklassernes klassespecifikke transaktioner fra valutaafdækning, bankkonti samt omkostninger. Der udarbejdes et samlet regnskab for hele afdelingen samt noter til de enkelte andelsklasser. Som følge af andelsklassernes egne forhold (klassespecifikke transaktioner fra eventuel valutaafdækning og omkostninger) er det akkumulerede resultat af andelsklasserne ikke nødvendigvis identisk med resultatet præsenteret af fællesporteføljen.

Fem års nøgletal

I årsrapporten indgår følgende nøgletal for de seneste fem år:

- Årets nettoresultat
- Medlemmernes formue ultimo året
- Indre værdi pr. andel
- Årets afkast i procent
- Udbytte pr. andel
- Omkostningsprocent
- Cirkulerende kapital ultimo året
- Standardafvigelse
- Sharpe Ratio

Nøgletallene er opgjort i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for Danske UCITS investeringsforeninger og specialforeninger m.v. og er beregnet således:

Indre værdi pr. andel

$$\frac{\text{Medlemmernes formue}^*)}{\text{Cirkulerende andele ultimo året}}$$

*) Medlemmernes formue er opgjort inklusive afsat udbytte for regnskabsåret.

Udbytte pr. andel

Udbytte til medlem/cirkulerende andele ultimo året.

Geninvesteret udbytte

$$\left(\frac{\text{Indre værdi ultimo året} + \text{geninvesteret udbytte}}{\text{Indre værdi primo året}} \right) - 1 \times 100$$

Afkast i procent

$$\left(\frac{\text{Udbytte i kroner pr. andel} \times \text{Indre værdi ultimo}}{\text{Indre værdi umiddelbart efter udbytte}} \right) \times 100$$

Omkostningsprocent

$$\left(\frac{\text{Administrationsomkostninger}}{\text{Medlemmernes gennemsnitlige formue opgjort som et simpelt gennemsnit af formuens værdi ved udgangen af hver måned i regnskabsåret}} \right) \times 100$$

Standardafvigelse

Standardafvigelsen er et mål for de historiske udsving i afkastene. Jo højere tallet er, jo større udsving i afkastene fra periode til periode.

Standardafvigelsen opgøres over 60 måneder. For afdelinger, der har eksisteret kortere end 60 måneder, opgøres standardafvigelsen siden afdelingens opstart. For afdelinger, der har eksisteret kortere end 36 måneder, opgøres ingen standardafvigelse.

Sharpe Ratio

Sharpe ratio er et matematisk udtryk for afkastet af en investering i forhold til risikoen. Sharpe ratio beregnes som det historiske afkast minus den risikofrie rente divideret med standardafvigelsen. Jo højere tallet er, jo bedre har investeringen været i forhold til risikoen.

Sharpe ratio opgøres over 60 måneder. For afdelinger, der har eksisteret kortere end 60 måneder, opgøres Sharpe ratio siden afdelingens oprettelse. For afdelinger, der har eksisteret kortere end 36 måneder, opgøres ingen Sharpe ratio.

Active share

Active share er et mål for, hvor stor en andel af porteføljen, der ikke er sammenfaldene med det valgte benchmark. Høj active share betyder således, at investeringssammensætningen er meget forskellig fra benchmark.

Tracking error

Tracking error er et matematisk udtryk for spredningen på afkastforskellen mellem en investeringsafdeling og et givet benchmark. Benchmark udtrykker markedsudviklingen. Jo lavere tracking error er, desto tættere har investeringsporteføljen fulgt benchmark. I indekserede afdelinger, som skygger markedet tæt, er tracking error derfor lav.

Dette er således et mål for, hvordan afdelingens afkast svinger i forhold til benchmark-afkastet. En tracking error på 0 betyder, at afdelingen og benchmark "svinger i takt", uden at det dog nødvendigvis betyder, at afdelingens og benchmarkets afkast er ens.

Tracking error opgøres over 60 måneder. For afdelinger, der har eksisteret kortere end 60 måneder, opgøres Tracking error siden afdelingens oprettelse. For afdelinger, der har eksisteret kortere end 36 måneder, opgøres ingen Tracking error.

High Water-mark (HWM)

HWM skal sikre, at der kun udbetales afkastafhængigt honorar af det samme afkast én gang. HWM vil derfor være lig med indre værdi (NAV) ved seneste afregning af honoraret. HWM indekset reguleres op, når der sker udbetaling af afkastafhængigt honorar (performancefee).

HWM ultimo året fremgår af afdelingens nøgletal.

Væsentlige aftaler

Aftaler om investeringsrådgivning og -forvaltning

Foreningen har på vegne af afdelingerne indgået aftaler om investeringsrådgivning og -forvaltning i forbindelse med investeringer i finansielle instrumenter med en følgende modparter, se skema nedenfor.

Aftalerne giver samtidig adgang til, at de valgte investeringsrådgivere/-forvaltere kan udpege underrådgivere. De pr. udgangen af 2023 udpegede underrådgivere fremgår ligeledes af tabellen nedenfor.

Aftalerne med investeringsrådgiverne indebærer, at IFS SEBinvest A/S modtager forslag til og godkender handler og andre transaktioner, som anses for fordelagtige for de enkelte afdelinger. Rådgivningen sker i overensstemmelse med de retningslinjer, som Foreningens bestyrelse har fastlagt for de enkelte afdelinger, som giver Investeringsforvalteren mandat til at gennemføre handler på vegne af afdelingen uden forudgående godkendelse fra IFS SEBinvest A/S, dog stadig inden for de retningslinjer, som Foreningens bestyrelse har fastlagt for afdelingen. Afdelingernes rådgivnings-/forvaltningsforhold, herunder satser, fremgår af de til enhver tid gældende afdelingsprospekter.

Aftalerne evalueres som minimum én gang årligt af Foreningens bestyrelse.

Investeringsrådgiverne for hver afdeling eller andelsklasse er oplyst i begyndelsen af de enkelte afdelingers regnskabssider.

Aftale om depotbankfunktion

Foreningen har en depotaftale med Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige ("Depotbanken"). Depotbanken forvalter og opbevarer finansielle instrumenter og likvide midler for hver af Foreningens afdelinger i henhold til lov om finansiel virksomhed § 106 samt Finanstilsynets bestemmelser.

Aftale om markedsføring og distribution

Foreningen har med henblik på at fremme salget på vegne af afdelingerne indgået aftaler om formidling og markedsføring (distribution) af beviserne i Foreningens afdelinger som vist i nedenstående tabel.

Aftalerne giver generelt de valgte distributører adgang til at udpege underdistributører inden for rammerne af de i hovedaftalerne anførte vilkår. Afdelingernes distributionsforhold, herunder satser, fremgår af de til enhver tid gældende afdelingsprospekter.

Aftalerne evalueres som minimum én gang årligt af Foreningens bestyrelse.

| Afdeling | Distributør |
|---|--|
| SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL | Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige ("SEB") |
| SEB Emerging Market FX Basket AKL | SEB |
| SEB Korte Obligationer AKL | SEB |
| SEB Obligationer AKL | SEB |
| SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL | SEB |
| SEB Global HY Bonds SRI AKL | SEB |
| KK Obligationer | SEB |
| Linde & Partners Global Value Fond | SEB |
| Linde & Partners Dividende Fond | SEB |
| Linde & Partners Dividende Fond I | SEB |
| Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL | SEB |
| Amalie Global AK | TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S |
| Strategi Stabil | TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S |
| Strategi Aktier | TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S |
| Strategi Alternativer | TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S |
| TimeInvest Sustainable Opportunities AKL | TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S |
| HP Invest Bolig | HP Fondsmæglerselskab A/S |
| Forskel -Bæredygtige Aktier | Curo Capital |
| Othania Globale Aktier AKL | Othania Investeringsrådgivning ApS |
| Secure Globale Obligationer | Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S |
| Secure Globale Aktier | Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S |
| Secure Market Power | Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S |
| Metropolis Globale Aktier | Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S |
| Baron Globale Aktier | Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S |
| SGA Globale Aktier | Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S |
| Allspring Smal Cap Aktier | Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S |
| CT EM Aktier | Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S |
| Wellington EM Obligationer | Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S |
| Indeksobligationer | Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S |
| Janus H High Yield Obligationer | Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S |
| Optimal VerdensIndex Moderat | Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S |
| Optimal Stabil | Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S |
| Optimal Mix - KL | Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S |
| Aktiv Balance | Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S |
| Optimal Active and Index - KL | Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S |
| Optimal Offensiv - KL | Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S |
| Optimal Balance Wealth Akk. - KL | Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S |
| Othania Allokering VERDEN | Othania Investeringsrådgivning ApS |
| HP Invest Korte Danske Obligationer KL | HP Fondsmæglerselskab A/S |
| HP Invest Grønne Obligationer - KL | HP Fondsmæglerselskab A/S |
| HP Invest Lange Danske Obligationer KL | HP Fondsmæglerselskab A/S |
| HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL | HP Fondsmæglerselskab A/S |

Aftale om forvaltning og administration

Foreningen har indgået aftale med IFS SEBinvest A/S, som er et af Finanstilsynet godkendt investeringsforvaltningsselskab, om at udføre Foreningens administrative og investeringsmæssige opgaver i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v., Foreningens vedtægter samt bestyrelsens retningslinier og instrukser.

Aftale om market making

Størsteparten af foreningens børsnoterede afdelinger/andelsklasser var i perioden fra 1. januar og til og med 12. december 2023 omfattet af en market making aftale med SEB DK om løbende prisstillelse i afdelingernes/andelsklassernes investeringsbeviser med henblik på at fremme likviditeten ved handel med Foreningens beviser. Det årlige gebyr til SEB DK for de af aftalen omfattede ydelser androg kr. 24.000 pr. noteret ISIN. Aftalen med SEB DK blev med virkning pr. 13. december 2023 erstattet af en market making aftale med Jyske Bank A/S, hvor Jyske Bank A/S forpligter sig til at varetage prisstillelse i de af aftalen omfattede afdelinger og stille såvel købs- som salgspriser på baggrund af aktuelle emissions- og indløsningspriser. Det årlige gebyr til Jyske Bank A/S for de af aftalen omfattede ydelser andrager kr. 25.000, inklusive moms, pr. noteret ISIN.

Udover market making aftalen med Jyske Bank A/S, indgik foreningen derudover på vegne af 6 af foreningens øvrige, børsnoterede afdelinger med virkning pr. 18. september 2023 en separat market making aftale med Nykredit Bank A/S, hvor Nykredit Bank A/S påtager sig den løbende prisstillelse for de pågældende 6 afdelinger. Det samlede årlige vederlag for aftalen andrager kr. 400.000

Den periodiske SFDR rapportering

Oplysninger om Foreningens afdelingers fremme af miljømæssige eller sociale karakteristika og bæredygtige investeringer

Oversigt over Foreningens afdelingers kategoriseringer i henhold til Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger:

| Afdelingsnavn | Artikel |
|---|---------|
| SEB EME (Hermes) AKL | 8 |
| SEB EM FX Basket AKL | 6 |
| SEB Korte Obl AKL | 8 |
| SEB Obligationer AKL | 8 |
| Secure Select Obligationer | 6 |
| Linde & Partners Global Value Fond | 8 |
| Linde & Partners Dividende Fond | 8 |
| SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL | 8 |
| SEB Global HY Bonds SRI AKL | 8 |
| Linde & Partners Dividende Fond I | 8 |
| Amalie Global AK | 6 |
| Strategi Stabil | 6 |
| Strategi Aktier | 8 |
| Strategi Alternativer | 6 |
| TimeInvest Sustainable Opportunities AKL | 9 |
| KK Obligationer | 8 |
| Forskel - Bæredygtige Aktier | 8 |
| Secure Select Aktier | 6 |
| Metropolis Globale Aktier | 6 |
| Baron Globale Aktier | 6 |
| SGA Globale Aktier | 8 |
| Allspring Small Cap Aktier | 6 |
| CT EM Aktier | 6 |
| Indeksobligationer | 6 |
| Janus H High Yield Obligationer | 8 |
| Wellington EM Obligationer | 6 |
| Othania Globale Aktier AKL | 8 |
| Secure Market Power | 8 |
| HP Invest Bolig | 6 |
| Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL | 9 |
| Optimal VerdensIndex Moderat | 8 |

| | |
|---|---|
| Optimal Stabil | 8 |
| Optimal Mix - KL | 8 |
| Aktiv Balance | 8 |
| Optimal Active and Index - KL | 8 |
| Optimal Offensiv - KL | 8 |
| Optimal Balance Wealth Akk. - KL | 8 |
| Othania Allokering VERDEN | 8 |
| HP Invest Korte Danske Obligationer KL | 8 |
| HP Invest Grønne Obligationer - KL | 9 |
| HP Invest Lange Danske Obligationer KL | 8 |
| HP Invest Danske Obligationer Akk. - KL | 8 |

Artikel 6 afdelinger

Foreningens afdelinger som er klassificeret under Forordningens artikel 6, er omfattet af en række sektorspecifikke og normbaserede investeringsrestriktioner (eksklusioner), hvorunder følgende selskaber er ekskluderet i 2023:

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

Eksklusioner for foreningens artikel 6 afdelinger

Der er ved årets afslutning ekskluderet udstedelser i 18 lande på baggrund af kriterierne nævnt under afsnittet Integration af bæredygtighedsrisici i årsrapporten.

På selskabsniveau er der i 2023 ekskluderet selskaber, der fordeler sig på følgende kriterier;

| | |
|---------------------------------------|---------------|
| Internationale normer og konventioner | 86 selskaber |
| Kontroversielle våben | 249 selskaber |
| Kuludvinding | 192 selskaber |
| Tobak | 162 selskaber |
| Cannabis | 176 selskaber |
| Ekskluderede selskaber i alt | 865 selskaber |

Nærmere oplysninger om Foreningens afdelinger, som er kategoriseret som art. 8 eller art. 9 i henhold til Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger samt rapportering om afdelingernes bæredygtighedsforhold, herunder fremme af miljømæssige og/eller sociale karakteristika og bæredygtige investeringer i løbet af 2023 følger på de næste sider.

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300FRB0P1IW24WF43

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Nej

Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: ___%**

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

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

Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___%**

Det **fremmede miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ___%

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

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

med et socialt mål

Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen anvendte i perioden eksklusioner til at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika, ved brug af følgende eksklusionskriterier:

1. Selskaber som overtræder bredt vedtaget og ratificeret international lovgivning som:
 - a. UN Global Compact
 - b. OECD guidelines for multinationale virksomheder
 - c. FN's deklARATION for menneskerettigheder
 - d. Ilo's konventioner for arbejdsrettigheder
2. Selskaber der producerer tobak, og selskaber der producerer, distribuerer eller promoverer pornografi
3. Selskaber som producerer cannabis til rekreativt brug
4. Kulproducenter der henter mere end 10% af deres omsætning fra termisk kul og 30% fra øvrigt kul

5. Olieproducenter hvis omsætning fra oliesand og shale olie/gas overstiger 10% og 5% fra arktiske oliefelter. Medmindre de har en valid transitions-strategi som er i overensstemmelse med Paris aftalens 2 graders målsætning
6. Selskaber der i væsentlig grad udgør en risiko for biodiversitet, men ikke har en gennemsigtig og holdbar plan for at håndtere biodiversitets-risici
7. Selskaber hvor vand er en uundværlig del af deres produktion, men som ikke har en klar og holdbar strategi for håndtering af de risici der er forbundet med deres vandforbrug.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Afdelingen har i perioden ekskluderet 4.079 selskaber, baseret på overstående kriterier. Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Afdelingen har, ligesom i 2022 kun investeret i virksomheder der overholder afdelingens eksklusionskriterier.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via eksklusioner.

Indikator: 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Parameter: Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Værdi: 0,36 pct.

Indikator: 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact- principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Værdi: 0 pct.

Indikator: 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben).

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

Værdi: 0 pct.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|---|-----------------|-----------|------------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | Teknologi | 8,7% | Taiwan |
| Tencent Holdings Ltd. | Kommunikation | 5,8% | Hong Kong |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | Teknologi | 4,9% | Sydkorea |
| Micron Technology Inc. | Teknologi | 4,8% | USA |
| Alibaba Group Holding Limited | Cyklisk forbrug | 3,8% | Hong Kong |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | Finans | 3,2% | Indonesien |
| AIA Group Limited | Finans | 3,1% | Hong Kong |
| CITIC Securities Co. Ltd. | Finans | 2,9% | Hong Kong |
| Infosys Limited | Teknologi | 2,6% | Indien |
| HDFC Bank Limited | Finans | 2,5% | Indien |
| Chemical Works of Gedeon Richter Plc | Sundhed | 2,3% | Ungarn |
| ICICI Bank Limited | Finans | 2,3% | Indien |
| Clicks Group Limited | Forbrugsvarer | 2,2% | Sydafrika |
| FirstRand Limited | Finans | 2,2% | Sydafrika |
| Itausa - Investimentos Itau SA | Finans | 2,2% | Brasilien |

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden : 2023



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

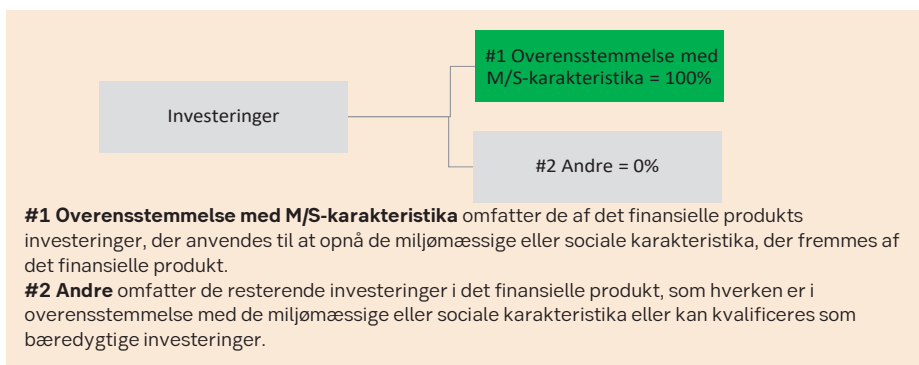
● Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Finans
- Forbrugsvarer
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 4,1 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de

investeringsmodtagne virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter**

(CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af

investeringsmodtagne virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter**

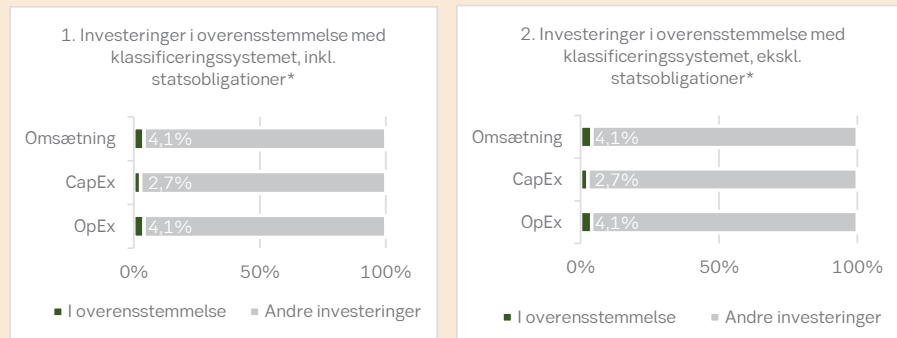
(OpEx) afspejler de investeringsmodtagne virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er

bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,5 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 3,2 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2022 = 3,7%

2023 = 4,1 %

Dermed var procentdelen i 2023, 0,4 % højere end i 2022



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest SEB EME (Hermes) AKL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | |
|--|---|---|------------------|--------|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Drivhusgase missioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 4.040 | 5.990 |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 7.320 | 8.040 |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 90.280 | 77.980 |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 101.630 | 92.010 |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 254,00 | 246,53 |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 575,14 | 561,56 |
| | 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 0,36% | 0,00% |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 72,81% | 72,34% |
| | | | N/A | N/A |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 0,12 | 0,16 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | N/A | N/A |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | 0,21 | 0,90 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | 0,31 | 0,44 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | 0,45 | 0,00 |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | | N/A | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | 0,31 | 0,27 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | 0,05 | 0,06 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | 0,07 | 0,32 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | 0,01 | 0,01 | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 6,47% | 11,05% |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 80,82 | 147,77 |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 60,35 | 3,52 |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
|---|--|--|--------|--------|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,00% | 0,00% |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 61,01% | 52,45% |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 18,35% | 17,85% |
| | 13. Kønsdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 17,02% | 15,88% |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,00% | 0,00% |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|-------------------------|-------------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | - |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | - |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | - |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|---|--|--|-------------------------|-------------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (1 kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 1.374,66 | 1.125,78 |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 56,51 | 50,59 |

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest SEB Korte Obligationer AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300KCT2IFH0VQ0787

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja | | <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nej | |
|--|---|---|---|
| <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ___% | <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet | <input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ___% | <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet |
| <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet | <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___% | <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet | <input type="checkbox"/> med et socialt mål |
| | | <input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer | |



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Fonden fremmer miljømæssige og sociale karakteristika. For at fremme generelle bæredygtighedskarakteristika udelukker fonden virksomheder, der overtræder internationale normer og standarder og ikke kan demonstrere klare mål og foranstaltninger til at løse problemerne. For at fremme sociale og generelle bæredygtighedskarakteristika udelukker fonden investeringer i virksomheder, der opererer i industrier eller forretningsområder, der vurderes at have store bæredygtighedsudfordringer, såsom tobak, rekreativ cannabis, pornografi, kommercielt spil, civile våben og alkohol. For at fremskynde reduktionen af de globale drivhusgasemissioner giver fonden afkald på eller begrænser eksponeringen for virksomheder, der er involveret i fossile brændstoffer.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

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

● ...og sammenlignet med tidligere perioder?

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via eksklusioner.

Indikator: 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Parameter: Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Værdi: 0 pct.

Indikator: 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Værdi: 0 pct.

Indikator: 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben).

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

Værdi: 0 pct.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|-----------------------|-------------------|-----------|---------|
| Nordea Bank Abp | Finans | 22,0% | Sverige |
| Danske Bank A/S | Finans | 18,6% | Danmark |
| Jyske Bank A/S | Finans | 18,3% | Danmark |
| Denmark | Statsobligationer | 15,2% | Danmark |

Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

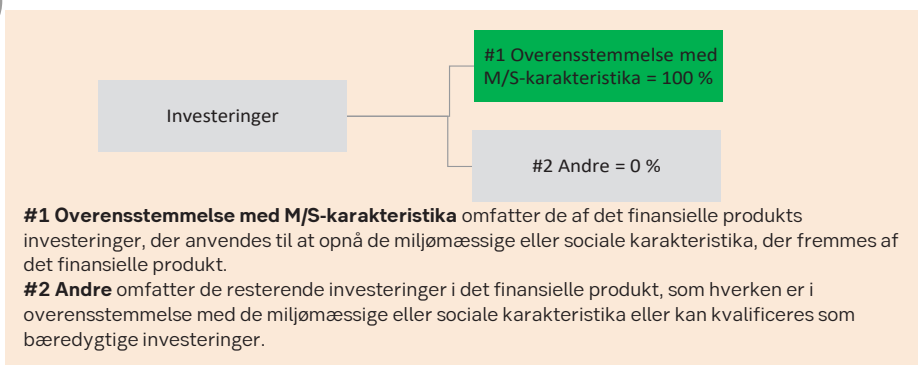
● Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Finans
- Statsobligationer



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0,0 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de

investeringsmodtagende virksomheder i dag.

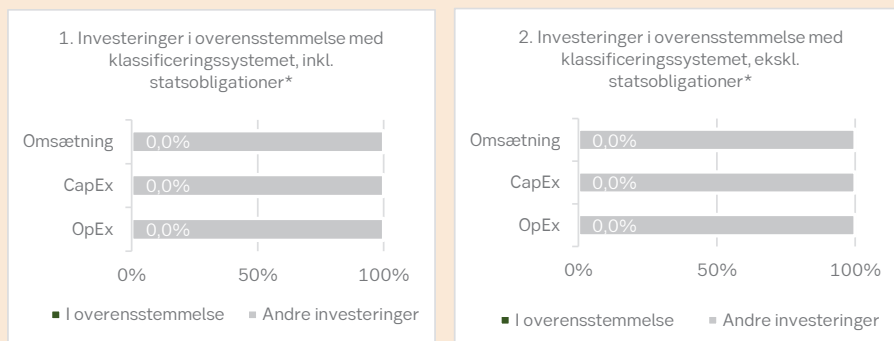
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

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



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,0 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

● **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest SEB Korte Obl. AKL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | |
|--|---|---|------------------|--------|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Drivhusgase missioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 0 | 0 |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 0 | 0 |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 330 | 630 |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 330 | 640 |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 4,62 | 8,16 |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 235,95 | 401,89 |
| | 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 0,00% | 0,00% |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 17,75% | 33,70% |
| | | | N/A | N/A |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 0,00 | 0,00 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | N/A | N/A |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | N/A | N/A |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | N/A | N/A |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | N/A | N/A |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | N/A | N/A |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | N/A | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | N/A | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | N/A | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | N/A | N/A | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 0,00% | 0,00% |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 0,01 | 0,01 |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 0,00 | 0,00 |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
|--|--|--|--------|--------|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,00% | 0,00% |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 10,10% | 15,84% |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 10,85% | 10,82% |
| | 13. Kønssdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 46,90% | 47,48% |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,00% | 0,00% |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|-------------------------|-------------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | - |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | - |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | - |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|--|--|--|-------------------------|-------------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 5,74 | 5,32 |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af for høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 19,64 | 19,79 |

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest SEB Obligationer AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493008QKSJLOFJODH81

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___% | <input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et socialt mål <input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer |



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Fonden fremmer miljømæssige og sociale karakteristika. For at fremme generelle bæredygtighedskarakteristika udelukker fonden virksomheder, der overtræder internationale normer og standarder og ikke kan demonstrere klare mål og foranstaltninger til at løse problemerne. For at fremme sociale og generelle bæredygtighedskarakteristika udelukker fonden investeringer i virksomheder, der opererer i industrier eller forretningsområder, der vurderes at have store bæredygtighedsudfordringer, såsom tobak, rekreativ cannabis, pornografi, kommercielt spil, civile våben og alkohol. For at fremskynde reduktionen af de globale drivhusgasemissioner giver fonden afkald på eller begrænser eksponeringen for virksomheder, der er involveret i fossile brændstoffer.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

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

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via eksklusioner.

Indikator: 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Parameter: Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Værdi: 0 pct.

Indikator: 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact- principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Værdi: 0 pct.

Indikator: 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben).

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

Værdi: 0 pct.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2023

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|------------------------------|-------------------|------------------|-------------|
| Jyske Bank A/S | Finans | 18,8% | Denmark |
| Nordea Bank Abp | Finans | 18,7% | Sweden |
| Danske Bank A/S | Finans | 18,3% | Denmark |
| Denmark | Statsobligationer | 14,4% | Denmark |



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

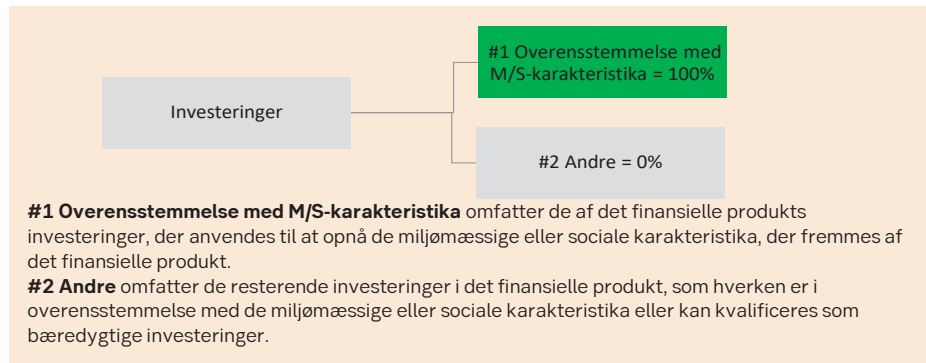
● Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



#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.

Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Finans
- Statsobligationer



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0,0 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de

investeringsmodtagene de virksomheder i dag.

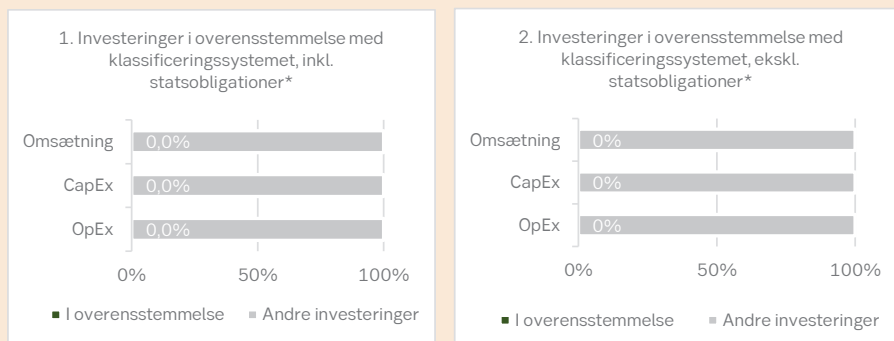
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagene de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagene de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

Diagrammerne nedenfor viser med grøn procentdel af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle de finansielle produkts investeringer, inkl. statsobligationer, mens det andet diagram kun viser overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forbindelse med det finansielle produkts investeringer, ekskl. statsobligationer.



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,0 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest SEB Obligationer AKL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | |
|--|---|---|------------------|--------|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Drivhusgase missioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 0 | 0 |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 0 | 0 |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 1.100 | 2.090 |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 1.110 | 2.090 |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 4,41 | 8,21 |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 235,27 | 429,45 |
| | 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 0,00% | 0,00% |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 19,16% | 34,06% |
| | | | N/A | N/A |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 0,00 | 0,00 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | N/A | N/A |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | N/A | N/A |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | N/A | N/A |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | N/A | N/A |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | | N/A | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | N/A | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | N/A | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | N/A | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | N/A | N/A | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 0,00% | 0,00% |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 0,01 | 0,01 |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 0,00 | 0,00 |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
|--|--|--|--------|--------|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,00% | 0,00% |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 10,02% | 17,76% |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 10,93% | 10,76% |
| | 13. Kønssdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 46,99% | 46,87% |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,00% | 0,00% |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|-------------------------|-------------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | - |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | - |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | - |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|--|--|--|-------------------------|-------------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 5,75 | 5,67 |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af for høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 19,32 | 20,02 |

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Linde & Partners Global Value Fond
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300JLYOSGXH5A4K66

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___% | <input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et socialt mål <input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer |



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved aktiv udvælgelse og tilvalg af selskaber, som har en politik for reduktion af CO2-udledning, samt ved eksklusion af selskaber, der ikke opfylder internationale konventioner.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Mål for bæredygtigheds-ratings

- Sustainability score anvendes i screeningsprocessen hvor selskaber ikke medtages i porteføljen, hvis de har en score på over 40.

| Periode | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---------------------------------------|----|----|----|----|
| Selskaber med en score over 40 | 0 | 0 | 0 | * |
| Mål opfyldt? | Ja | Ja | Ja | * |

- 75% af de MSCI ratede selskaber i porteføljen skal enten have en MSCI ESG Rating score på over BBB eller have forbedret sin score ved seneste rating

| Periode | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|--|------|------|------|----|
| Selskaber i afdelingen | 46 | 46 | 45 | * |
| Selskaber med en rating | 25 | 25 | 26 | * |
| Andel af ratede selskaber med en MSCI ESG Rating Score på BBB eller over | 100% | 100% | 100% | * |
| Mål opfyldt? | Ja | Ja | Ja | * |

Mål for CO2-udledning**

- Porteføljen skal enten være mindre udledende end MSCI World, ellers skal mindst 2/3 af selskaberne i porteføljen have en politik for reduktion af CO2-udledning

| Periode | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|--------------|------------|------------|------------|----|
| Afdeling | 41,4 tons | 38,6 tons | 39,0 tons | * |
| MSCI World | 132,5 tons | 114,4 tons | 111,7 tons | * |
| Mål opfyldt? | Ja | Ja | Ja | * |

* På tidspunktet for offentliggørelsen af nærværende periodiske oplysninger, var de samlede bæredygtighedsratings for Q4 for afdelingens investeringer i selskaber endnu ikke tilgængelige via data-leverandøren

** ton CO2e pr. \$mio. omsætning

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via eksklusioner.

Indikator: 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Parameter: Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Værdi: 0 pct.

Indikator: 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact- principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Værdi: 0 pct.

Indikator: 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben).

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

Værdi: 0 pct.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|---------------------------------|-----------------|-----------|-----------|
| Sprouts Farmers Market Inc. | Forbrugsvarer | 6,2% | USA |
| Sanwa Holdings Corporation | Cyklisk forbrug | 6,0% | Japan |
| Intel Corporation | Teknologi | 5,5% | USA |
| Skyworks Solutions Inc. | Teknologi | 5,0% | USA |
| PAX Global Technology Limited | Teknologi | 5,0% | Hong Kong |
| Alphabet Inc. | Kommunikation | 4,7% | USA |
| Koninklijke Ahold Delhaize N.V. | Forbrugsvarer | 4,4% | Holland |
| Biogen Inc. | Sundhed | 4,0% | USA |
| DHL Group | Industri | 3,9% | Tyskland |
| Roche Holding Ltd | Sundhed | 3,9% | Schweiz |
| Amgen Inc. | Sundhed | 3,5% | USA |
| GSK plc | Sundhed | 3,1% | UK |
| Unilever PLC | Forbrugsvarer | 3,1% | UK |
| Foot Locker Inc. | Cyklisk forbrug | 2,9% | USA |
| Apple Inc. | Teknologi | 2,7% | USA |



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

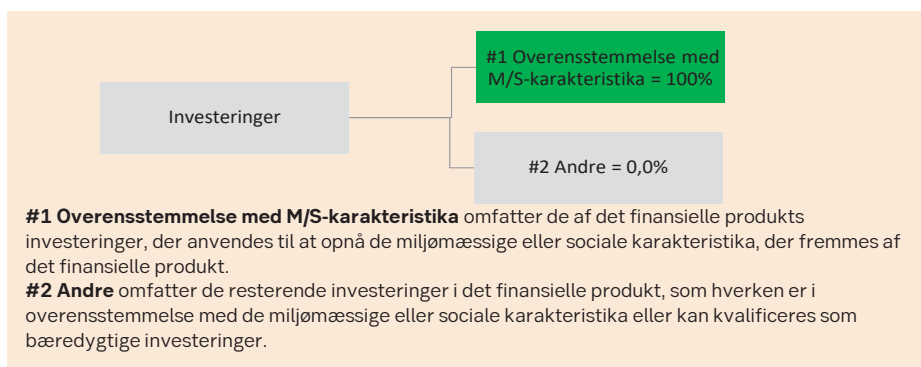
● *Hvad var aktivallokeringen?*

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Forbrugsvarer
- Industri
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 5,9 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de

investeringsmodtagene de virksomheder i dag.

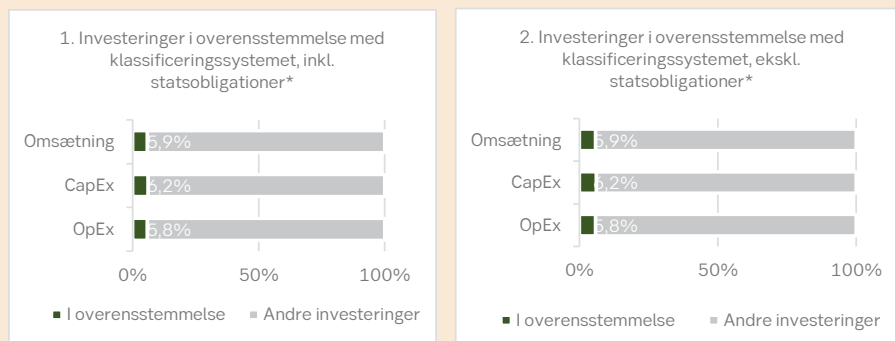
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagene de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagene de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,2 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,3 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Linde & Partners Global Value Fond**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | |
|--|---|---|------------------|--------|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Drivhusgase missioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 920 | 750 |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 620 | 580 |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 9.850 | 9.160 |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 11.390 | 10.490 |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 406,29 | 389,44 |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 470,18 | 455,57 |
| | 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 0,00% | 0,00% |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 73,24% | 71,36% |
| | | | N/A | N/A |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 0,39 | 0,37 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | N/A | N/A |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | N/A | N/A |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | 0,43 | 0,40 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | N/A | N/A |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | | N/A | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | N/A | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | 0,07 | 0,07 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | 0,32 | 0,32 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | N/A | N/A | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 0,00% | 0,00% |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 241,12 | 135,56 |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 1,12 | 0,87 |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse | | | | |
|--|--|--|--------|--------|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,00% | 0,00% |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 56,31% | 59,86% |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 15,97% | 15,94% |
| | 13. Kønssdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 29,13% | 29,99% |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,00% | 0,00% |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|-------------------------|-------------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | - |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | - |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | - |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|--|--|--|-------------------------|-------------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 1.669,27 | 1.744,31 |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af for høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 80,78 | 78,44 |

Ved "bæredygtig investering" forstås

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

EU-klassificerings-systemet

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Linde & Partners Dividende Fond
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300MAU5NX1K6ZEZ31

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%**

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

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

Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%**

Nej

Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %

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

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

med et socialt mål

Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved aktiv udvælgelse og tilvalg af selskaber, som har en politik for reduktion af CO2-udledning, samt ved eksklusion af selskaber, der ikke opfylder internationale konventioner.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Mål for bæredygtigheds-ratings

- Sustainalytics score anvendes i screeningsprocessen hvor selskaber ikke medtages i porteføljen, hvis de har en score på over 40.

| Periode | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|--------------------------------|----|----|----|----|
| Selskaber med en score over 40 | 0 | 0 | 0 | * |
| Mål opfyldt? | Ja | Ja | Ja | * |

- 75% af de MSCI ratede selskaber i porteføljen skal enten have en MSCI ESG Rating score på over BBB eller have forbedret sin score ved seneste rating

| Periode | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|--|------|------|------|----|
| Selskaber i afdelingen | 46 | 46 | 45 | * |
| Selskaber med en rating | 25 | 25 | 26 | * |
| Andel af ratede selskaber med en MSCI ESG Rating Score på BBB eller over | 100% | 100% | 100% | * |
| Mål opfyldt? | Ja | Ja | Ja | * |

Mål for CO2-udledning**

- Porteføljen skal enten være mindre udledende end MSCI World, ellers skal mindst 2/3 af selskaberne i porteføljen have en politik for reduktion af CO2-udledning

| Periode | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|--------------|------------|------------|------------|----|
| Afdeling | 41,4 tons | 38,8 tons | 39,1 tons | * |
| MSCI World | 132,5 tons | 114,4 tons | 111,7 tons | * |
| Mål opfyldt? | Ja | Ja | Ja | * |

* På tidspunktet for offentliggørelsen af nærværende periodiske oplysninger, var de samlede bæredygtighedsratings for Q4 for afdelingens investeringer i selskaber endnu ikke tilgængelige via data-leverandøren

** ton CO2e pr. \$mio. omsætning

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via eksklusioner.

Indikator: 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Parameter: Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Værdi: 0 pct.

Indikator: 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact- principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Værdi: 0 pct.

Indikator: 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben).

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

Værdi: 0 pct.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2023

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|---------------------------------|-----------------|-----------|-----------|
| Sprouts Farmers Market Inc. | Forbrugsvarer | 6,0% | USA |
| Sanwa Holdings Corporation | Cyklisk forbrug | 5,9% | Japan |
| Intel Corporation | Teknologi | 5,3% | USA |
| Skyworks Solutions Inc. | Teknologi | 5,1% | USA |
| PAX Global Technology Limited | Teknologi | 5,1% | Hong Kong |
| Koninklijke Ahold Delhaize N.V. | Forbrugsvarer | 4,5% | Holland |
| Alphabet Inc. | Kommunikation | 4,4% | USA |
| Biogen Inc. | Sundhed | 4,0% | USA |
| Roche Holding Ltd | Sundhed | 4,0% | Schweiz |
| DHL Group | Industri | 3,9% | Tyskland |
| Unilever PLC | Forbrugsvarer | 3,8% | UK |
| Amgen Inc. | Sundhed | 3,4% | USA |
| GSK plc | Sundhed | 3,1% | UK |
| Foot Locker Inc. | Cyklisk forbrug | 2,8% | USA |
| Apple Inc. | Teknologi | 2,7% | USA |



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

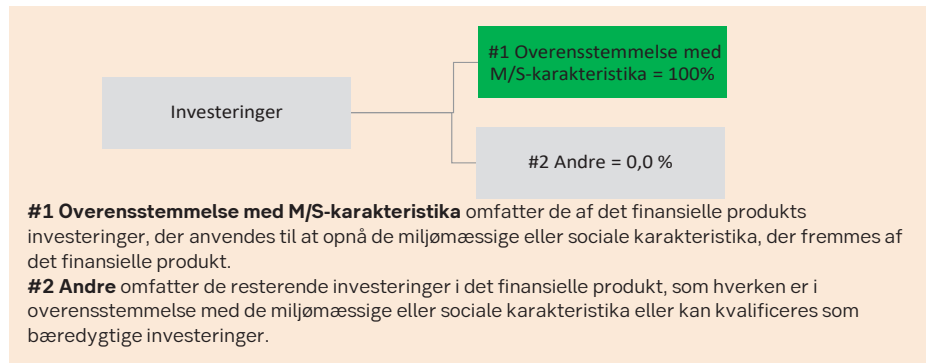
● Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Forbrugsvarer
- Industri
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 5,7 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de

investeringsmodtagen de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter**

(CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af

investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en

omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter**

(OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle

aktiviteter.



er

bæredygtige

investeringer med et

miljømål, **der ikke tager**

hensyn til kriterierne

for miljømæssigt

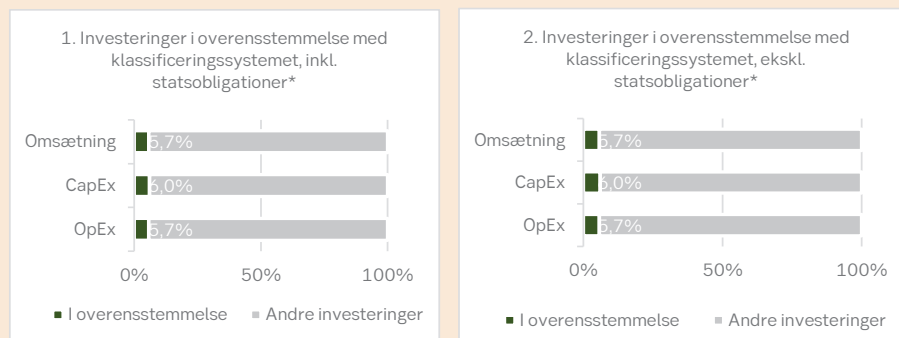
bæredygtige

økonomiske aktiviteter i

henhold til forordning

(EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,2 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,3 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Linde & Partners Dividende Fond**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | |
|--|---|---|------------------|--------|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Drivhusgase missioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 1.110 | 840 |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 750 | 640 |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 11.870 | 10.160 |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 13.730 | 11.640 |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 398,11 | 378,13 |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 469,95 | 452,90 |
| | 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 0,00% | 0,00% |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 73,25% | 71,23% |
| | | | N/A | N/A |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 0,39 | 0,36 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | N/A | N/A |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | N/A | N/A |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | 0,42 | 0,38 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | N/A | N/A |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | | N/A | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | N/A | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | 0,07 | 0,07 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | 0,32 | 0,32 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | N/A | N/A | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 0,00% | 0,00% |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 234,88 | 131,95 |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 1,08 | 0,86 |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
|--|--|--|--------|--------|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,00% | 0,00% |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 55,38% | 58,36% |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 15,97% | 15,94% |
| | 13. Kønsdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 29,35% | 30,23% |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,00% | 0,00% |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|-------------------------|-------------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | - |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | - |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | - |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|--|--|--|-------------------------|-------------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 1.659,67 | 1.700,29 |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af for høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 82,45 | 80,62 |

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493000P2UDDWBBI90

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___% | <input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et socialt mål <input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer |



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen anvendte i perioden eksklusioner til at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

- Bryder med internationale normer og standarder
- Driver virksomhed i kontroversielle sektorer eller forretningsområder såsom tobak, medicinsk cannabis, pornografi, kommercielle spil, våben og alkohol
- Har eksponering mod fossile brændsler samt andre aktiviteter med negative indvirkninger på klimaet

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Afdelingen har i perioden ekskluderet 4.079 selskaber, baseret på overstående kriterier. Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

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

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Afdelingen har, ligesom i 2022 kun investeret i virksomheder der overholder afdelingens eksklusionskriterier.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via. eksklusioner.

Indikator: 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Parameter: Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Værdi: 0,94 pct.

Indikator: 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact- principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Værdi: 0,78 pct.

Indikator: 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben).

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

Værdi: 0 pct.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|---------------------------------|-----------------|-----------|---------|
| Apple Inc. | Teknologi | 6,2% | USA |
| Microsoft Corporation | Teknologi | 5,4% | USA |
| Alphabet Inc. | Kommunikation | 3,2% | USA |
| NVIDIA Corporation | Teknologi | 2,5% | USA |
| Meta Platforms Inc. | Kommunikation | 1,6% | USA |
| JPMorgan Chase & Co. | Finans | 1,0% | USA |
| Broadcom Inc. | Teknologi | 1,0% | USA |
| UnitedHealth Group Incorporated | Sundhed | 1,0% | USA |
| Eli Lilly and Company | Sundhed | 1,0% | USA |
| Visa Inc. | Teknologi | 0,9% | USA |
| Johnson & Johnson | Sundhed | 0,8% | USA |
| Mastercard Incorporated | Teknologi | 0,7% | USA |
| Home Depot Inc. | Cyklisk forbrug | 0,7% | USA |
| Novo Nordisk A/S | Sundhed | 0,7% | Danmark |
| Procter & Gamble Company | Forbrugsvarer | 0,7% | USA |



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

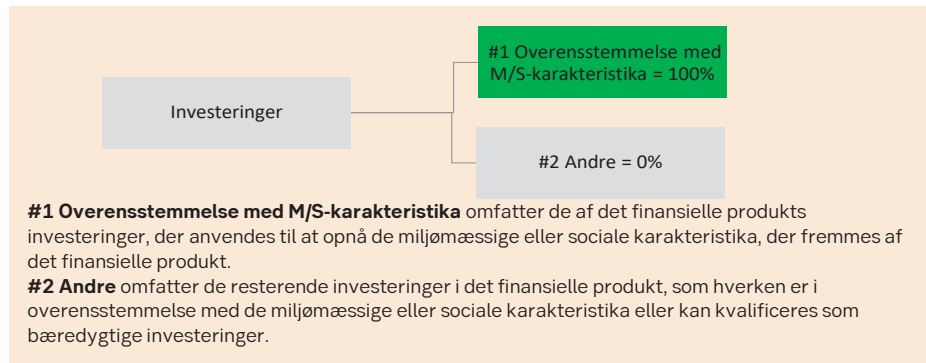
● Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Finans
- Forbrugsvarer
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi
-



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 7,0 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de

investeringsmodtagende virksomheder i dag.

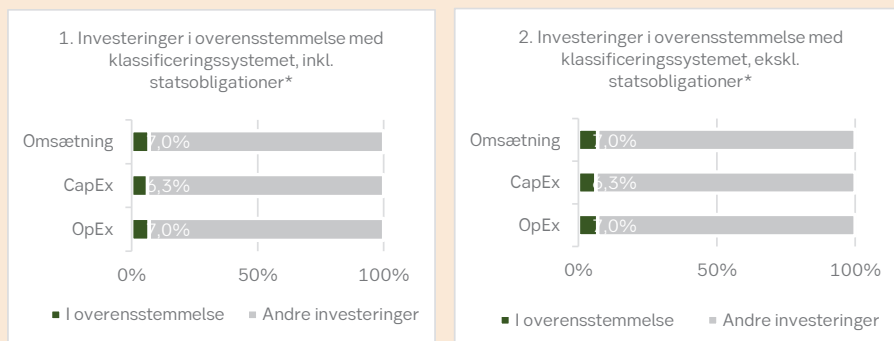
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

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



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossil gas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,9 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 3,9 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2022 = 8,9%
 2023 = 7,0 %
 Dermed var procentdelen i 2023, 1,9 % lavere end i 2022



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**
Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest SEB Nordamerika Aktier SRI II AKL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | |
|--|---|---|------------------|----------|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Drivhusgase missioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 3.120 | - |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 2.040 | - |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 60.250 | - |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 65.420 | - |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 295,70 | 296,14 |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 624,58 | 628,72 |
| | 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 0,94% | 0,84% |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 67,55% | 67,93% |
| | | | N/A | 25,00% |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 0,16 | 0,17 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | 2,28 | 1,80 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | 1,13 | 1,11 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | 0,26 | 0,29 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | 0,74 | 1,37 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | 0,67 | 0,69 |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | 0,37 | 0,62 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | 0,16 | 0,10 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | 0,70 | 0,77 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | 0,40 | 0,37 | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 0,70% | 0,00% |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 648,41 | 7.135,56 |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 10,60 | 29,00 |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
|--|--|--|--------|--------|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,78% | 0,77% |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 48,81% | 44,12% |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 16,04% | 16,03% |
| | 13. Kønsdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 32,20% | 32,31% |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,00% | 0,00% |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|-------------------------|-------------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | - |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | - |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | - |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|--|--|--|-------------------------|-------------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 11.455,78 | 35.122,09 |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af for høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 114,11 | 105,73 |

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

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

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%**

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

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

Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%**

Nej

Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %

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

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

med et socialt mål

Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der Afdelingen anvendte i perioden eksklusioner til at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

- Bryder med internationale normer og standarder
- Driver virksomhed i kontroversielle sektorer eller forretningsområder såsom tobak, medicinsk cannabis, pornografi, kommercielle spil, våben og alkohol
- Har eksponering mod fossile brændsler samt andre aktiviteter med negative indvirkninger på klimaet

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Afdelingen har i perioden ekskluderet 4.079 selskaber, baseret på overstående kriterier. Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

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

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Afdelingen har, ligesom i 2022 kun investeret i virksomheder der overholder afdelingens eksklusionskriterier.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via. eksklusioner.

Indikator: 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Parameter: Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Værdi: 0,81 pct.

Indikator: 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact- principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Værdi: 0 pct.

Indikator: 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben).

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

Værdi: 0 pct.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2023

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|-----------------------|-----------------|-----------|----------|
| Liberty Global Plc | Kommunikation | 2,3% | USA |
| Ford Motor Company | Cyklisk forbrug | 2,1% | USA |
| Telecom Italia S.p.A. | Kommunikation | 2,1% | Italien |
| Credit Agricole SA | Finans | 2,0% | Frankrig |
| Telefonica SA | Kommunikation | 1,6% | Spanien |
| TDC Holding A/S | Kommunikation | 1,6% | Danmark |
| O-I Glass Inc | Råvarer | 1,6% | USA |
| UniCredit S.p.A. | Finans | 1,6% | Italien |
| Royal KPN NV | Kommunikation | 1,5% | Holland |
| Altice USA Inc. | Kommunikation | 1,4% | USA |
| IQVIA Holdings Inc | Sundhed | 1,4% | USA |
| Banco Santander S.A. | Finans | 1,4% | Spanien |
| ING Groep NV | Finans | 1,3% | Holland |
| Drax Group plc | Forsyning | 1,3% | UK |
| ASR Nederland N.V. | Finans | 1,3% | Holland |



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● Hvad var aktivallokeringen?

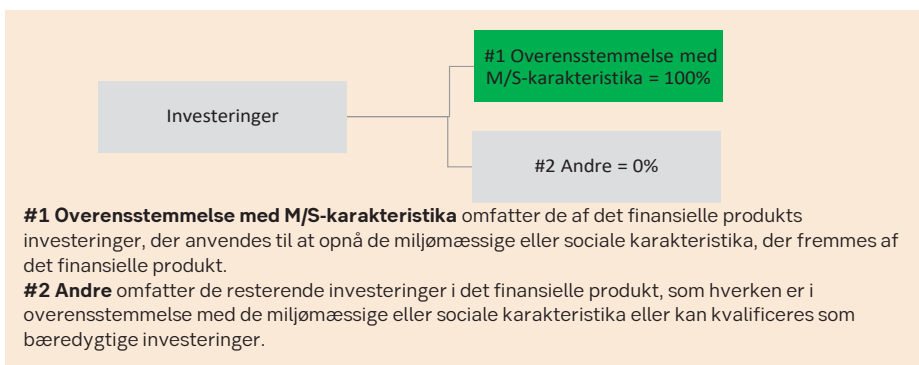
Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

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



#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.

Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Finans
- Forsyning
- Kommunikation
- Råvarer
- Sundhed



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 4,3 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de

investeringsmodtagen de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

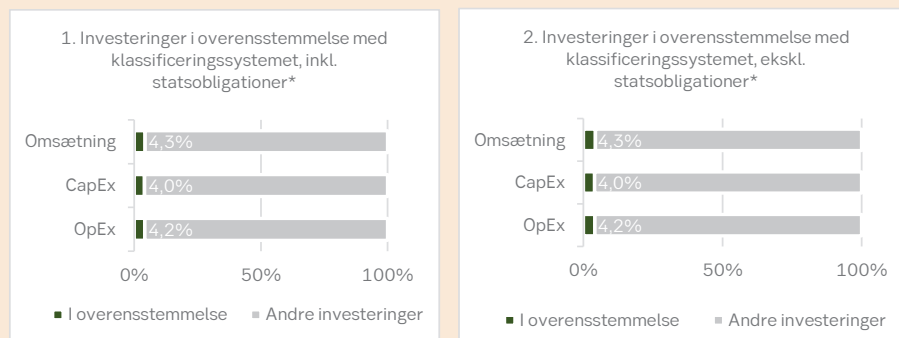
- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er

bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,2 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,7 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2022 = 6,4%

2023 = 4,3 %

Dermed var procentdelen i 2023, 2,1 % lavere end i 2022



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest SEB Global HY Bonds SRI AKL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | |
|--|---|---|------------------|----------|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Drivhusgase missioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 2.440 | 3.770 |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 760 | 1.010 |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 19.420 | 28.570 |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 22.620 | 33.340 |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 576,85 | 711,42 |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 883,84 | 1.091,05 |
| | 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 0,81% | 0,93% |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 65,42% | 68,85% |
| | | | 54,09% | 24,76% |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 0,50 | 0,43 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | N/A | N/A |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | N/A | N/A |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | 0,96 | 0,69 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | 3,73 | 3,13 |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | | 0,39 | 0,69 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | 0,17 | 0,15 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | 0,09 | 0,08 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | 2,33 | 2,70 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | 0,26 | 0,26 | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 0,00% | 0,00% |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 562,11 | 217,18 |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 2,91 | 2,49 |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
|--|--|--|--------|--------|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,00% | 0,00% |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 40,48% | 45,17% |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 14,29% | 14,47% |
| | 13. Kønsdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 30,50% | 29,96% |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,00% | 0,00% |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|-------------------------|-------------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | - |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | - |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | - |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|--|--|--|-------------------------|-------------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 4.196,99 | 2.589,47 |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af for høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 68,88 | 74,54 |

Ved "bæredygtig investering" forstås

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

EU-klassificerings-systemet

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Linde & Partners Dividende Fond I
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493000XMRL4YSSSHO32

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%**

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

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

Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%**

Nej

Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %

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

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

med et socialt mål

Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved aktiv udvælgelse og tilvalg af selskaber, som har en politik for reduktion af CO2-udledning, samt ved eksklusion af selskaber, der ikke opfylder internationale konventioner.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Mål for bæredygtigheds-ratings

- Sustainability score anvendes i screeningsprocessen hvor selskaber ikke medtages i porteføljen, hvis de har en score på over 40.

| Periode | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|--------------------------------|----|----|----|----|
| Selskaber med en score over 40 | 0 | 0 | 0 | * |
| Mål opfyldt? | Ja | Ja | Ja | * |

- 75% af de MSCI ratede selskaber i porteføljen skal enten have en MSCI ESG Rating score på over BBB eller have forbedret sin score ved seneste rating

| Periode | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|--|------|------|------|----|
| Selskaber i afdelingen | 46 | 46 | 45 | * |
| Selskaber med en rating | 25 | 25 | 26 | * |
| Andel af ratede selskaber med en MSCI ESG Rating Score på BBB eller over | 100% | 100% | 100% | * |
| Mål opfyldt? | Ja | Ja | Ja | * |

Mål for CO2-udledning**

- Porteføljen skal enten være mindre udledende end MSCI World, ellers skal mindst 2/3 af selskaberne i porteføljen have en politik for reduktion af CO2-udledning

| Periode | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|--------------|------------|------------|------------|----|
| Afdeling | 41,4 tons | 38,8 tons | 39,1 tons | * |
| MSCI World | 132,5 tons | 114,4 tons | 111,7 tons | * |
| Mål opfyldt? | Ja | Ja | Ja | * |

* På tidspunktet for offentliggørelsen af nærværende periodiske oplysninger, var de samlede bæredygtighedsratings for Q4 for afdelingens investeringer i selskaber endnu ikke tilgængelige via data-leverandøren

**ton CO2e pr. \$mio. omsætning

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via. eksklusioner.

Indikator: 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Parameter: Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Værdi: 0 pct.

Indikator: 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact- principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Værdi: 0 pct.

Indikator: 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben).

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

Værdi: 0 pct.

Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?



Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2023

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|----------------------------------|-----------------|-----------|-----------|
| Sprouts Farmers Market, Inc. | Forbrugsvarer | 6,3% | USA |
| Sanwa Holdings Corporation | Cyklisk forbrug | 5,3% | Japan |
| Skyworks Solutions, Inc. | Teknologi | 5,2% | USA |
| PAX Global Technology Limited | Teknologi | 5,1% | Hong Kong |
| Intel Corporation | Teknologi | 4,8% | USA |
| Biogen Inc. | Sundhed | 4,5% | USA |
| Koninklijke Ahold Delhaize N.V. | Forbrugsvarer | 4,4% | Holland |
| DHL Group | Industri | 4,2% | Tyskland |
| Roche Holding Ltd Dividend Right | Sundhed | 4,0% | Schweiz |
| Unilever PLC | Forbrugsvarer | 3,7% | UK |
| Alphabet Inc. | Kommunikation | 3,6% | USA |
| Amgen Inc. | Sundhed | 3,5% | USA |
| Apple Inc. | Teknologi | 3,2% | USA |
| GSK plc | Sundhed | 3,2% | UK |
| Foot Locker, Inc. | Cyklisk forbrug | 2,9% | USA |



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Hvad var aktivallokeringen?

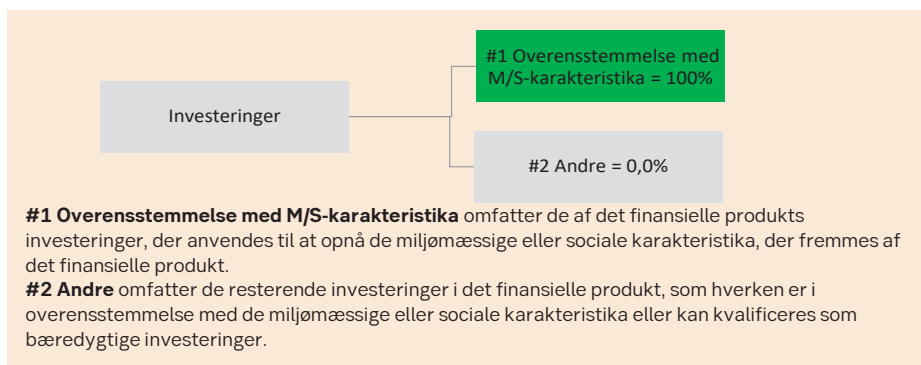
Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Forbrugsvarer
- Cyklisk forbrug
- Teknologi
- Sundhed
- Industri
- Kommunikation



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 5,2 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagne virksomheder i dag.

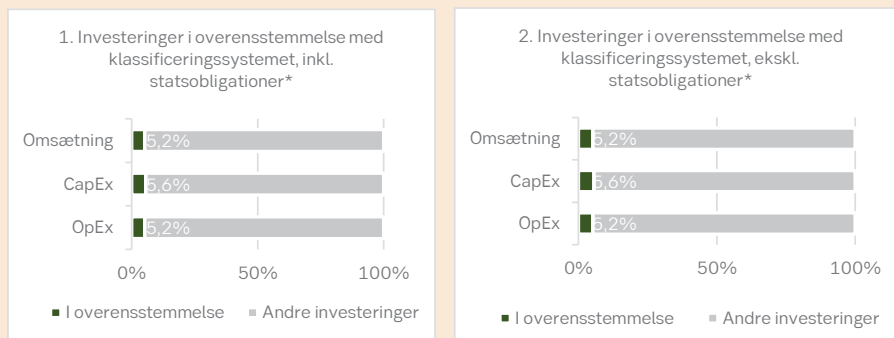
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagne virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagne virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,2 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,3 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Linde & Partners Dividende Fond I**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | |
|--|---|---|------------------|--------|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Drivhusgase missioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 600 | 530 |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 400 | 410 |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 6.270 | 6.200 |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 7.270 | 7.140 |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 394,28 | 374,73 |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 467,05 | 451,63 |
| | 4. Eksposering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 0,00% | 0,00% |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 72,75% | 71,13% |
| | | | N/A | N/A |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 0,38 | 0,37 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | N/A | N/A |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | N/A | N/A |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | 0,41 | 0,39 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | N/A | N/A |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | N/A | N/A |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | N/A | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | 0,07 | 0,07 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | 0,32 | 0,32 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | N/A | N/A | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 0,00% | 0,00% |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 234,78 | 136,85 |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 1,09 | 0,89 |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse | | | | |
|--|--|--|--------|--------|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,00% | 0,00% |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 54,82% | 58,71% |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 15,96% | 15,93% |
| | 13. Kønssdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 29,54% | 30,26% |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,00% | 0,00% |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | - |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | - |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | - |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|--|--|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 1.617,70 | 1.738,00 |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af for høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 82,17 | 80,03 |

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

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

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: ____%**

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

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

Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ____%**

Nej

Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %

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

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

med et socialt mål

Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

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

Afdelingen investerer primært i ETF'ere, der som minimum er kategoriseret som artikel 8 efter Disclosureforordningen. Disse ETF'er ekskluderer selskaber der udøver aktiviteter, der omfatter kontroversielle våben, civilvåben, atomvåben, tobak, alkohol, porno, gambling, genmodificerede organismer, atomkraft, termisk kul, minedrift, tjæresand, konventionel/traditionel olie udvinding og reserver fra Afdelingens investeringsunivers.

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

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Alle afdelingens investeringer i andre funde har været i fonde som er kategoriseret som minimum artikel 8.

Desuden har alle underliggende fonde som minimum anvendt som eksklusionskriterier som afdelingen.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

I lighed med perioden 2022 har alle afdelingens underliggende fonde i 2023 minimum været kategoriseret som artikel 8, og som minimum anvendt som eksklusionskriterier som afdelingen.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|-----------------------------|-----------------|-----------|---------|
| Microsoft Corporation | Teknologi | 3,3% | USA |
| NVIDIA Corporation | Teknologi | 2,4% | USA |
| Apple Inc. | Teknologi | 1,8% | USA |
| Alphabet Inc. | Kommunikation | 1,7% | USA |
| Meta Platforms Inc. | Kommunikation | 1,3% | USA |
| Amazon.com Inc. | Cyklisk forbrug | 1,2% | USA |
| Eli Lilly and Company | Sundhed | 1,1% | USA |
| Adobe Incorporated | Teknologi | 1,0% | USA |
| Cisco Systems Inc. | Teknologi | 0,9% | USA |
| Novo Nordisk A/S | Sundhed | 0,9% | Danmark |
| Tesla. | Cyklisk forbrug | 0,8% | USA |
| Broadcom Inc. | Teknologi | 0,8% | USA |
| Verizon Communications Inc. | Kommunikation | 0,8% | USA |
| Visa Inc. | Teknologi | 0,8% | USA |
| PepsiCo Inc. | Forbrugsvarer | 0,7% | USA |



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

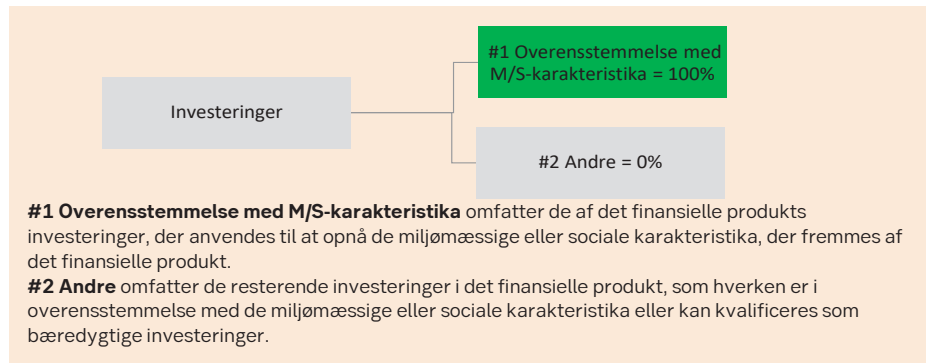
● Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Forbrugsvarer
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 9,2 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de

investeringsmodtagen de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter**

(CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af

investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en

omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter**

(OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle

aktiviteter.



er

bæredygtige

investeringer med et

miljømål, **der ikke tager**

hensyn til kriterierne

for miljømæssigt

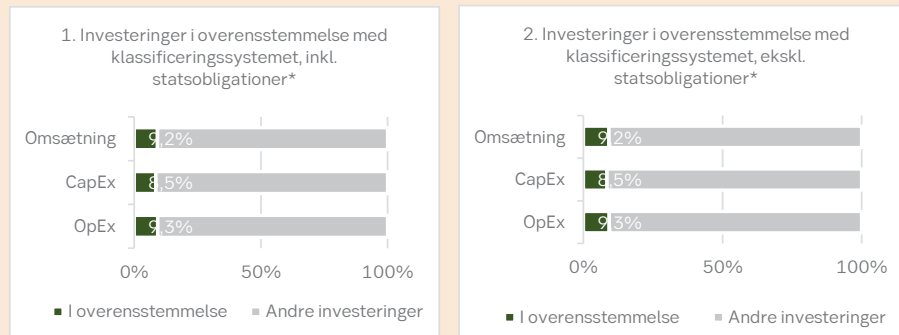
bæredygtige

økonomiske aktiviteter i

henhold til forordning

(EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 1,7 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 4,9 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2022 = 11,0%

2023 = 9,2 %

Dermed var procentdelen i 2023, 1,8 % lavere end i 2022



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

● **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Strategi Aktier**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | |
|--|---|---|------------------|----------|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Drivhusgase missioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 2.780 | - |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 960 | - |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 27.270 | - |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 31.010 | - |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 573,04 | 639,29 |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 991,99 | 1.092,56 |
| | 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 6,70% | 8,20% |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 72,05% | 72,67% |
| | | | 41,58% | 45,40% |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 0,46 | 0,47 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | 1,80 | 1,09 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | 1,27 | 1,43 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | 0,33 | 0,33 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | 6,70 | 5,41 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | 0,67 | 0,75 |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | 0,67 | 0,75 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | 0,29 | 0,16 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | 0,72 | 0,71 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | 0,34 | 0,40 | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 2,56% | 1,24% |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 605,94 | 2.539,67 |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 12,02 | 19,43 |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
|--|--|--|--------|--------|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,78% | 0,73% |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 51,60% | 51,87% |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 16,28% | 16,26% |
| | 13. Kønssdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 29,76% | 29,40% |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,39% | 0,50% |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | - |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | - |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | - |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|--|--|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 6.878,65 | 7.954,21 |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af for høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 91,93 | 80,49 |

Model for offentliggørelse af periodiske oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 9, stk. 1-4a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest TimeInvest Sustainable Opportunities AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300PO36TQELG2P592

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.

Bæredygtigt investeringsmål

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Nej

Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: 91,22%**

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

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

Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: 7,97%**

Det **fremmede miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %

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

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

med et socialt mål

Den fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

I hvilket omfang blev målet om bæredygtige investeringer i dette finansielle produkt nået?

Afdelingens bæredygtige investeringsmål var via en aktiv investeringsstrategi, at investere i selskaber, der bidrager positivt til miljømæssige og sociale mål, nærmere bestemt FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling.

Alle selskaberne som indgik i porteføljen forholder sig aktivt til FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling, og har alle omsætning og andre aktiviteter, der ligeledes er i overensstemmelse hermed. Afdelingen har således sikret, at investeringerne i porteføljen samlet har bidraget positivt til målet om minimum 20% aftryk på FN's verdensmål for bæredygtig udvikling.

Afdelingen anvender desuden MSCI World ESG Screened som referencebenchmark og har haft en ESG-rating på minimum samme niveau som benchmark baseret på data og beregning fra MSCI. Afdelingens samlede CO₂-udledning var ligeledes markant lavere end den samlede CO₂-udledning fra benchmarket.



Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de bæredygtige mål for dette finansielle produkt nås

● *Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?*

Aftryk på FN's verdensmål:

50,42% af Afdelingens investeringer kan direkte henføres til et af FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling. I tabellen herunder vises andel sammenlignet med tilsvarende værdier for benchmarket MSCI World ESG Screened.

| FN Verdensmål | Afdeling | Benchmark | +/- benchmark |
|--------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| 3: SUNDHED OG TRIVSEL | 0,11 | 4,32 | -4,21 |
| 7: BÆREDYGTIG ENERGI | 13,89 | 5,95 | 7,94 |
| 11: BÆREDYGTIGE BYER OG LOKALSAMFUND | 6,55 | 1,28 | 5,27 |
| 12: ANSVARLIGT FORBRUG OG PRODUKTION | 14,2 | 1,58 | 12,61 |
| 13: KLIMAINDSATS | 15,67 | 1,38 | 14,29 |
| Total | 50,42 | 14,51 | 35,9 |

MSCI ESG-rating: Afdelingen har udelukkende investeret i selskaber der har en ESG rating fra MSCI på BB eller bedre. Ved årets afslutning havde 82% af afdelingen beholdning en AAA eller AA rating, hvilket af MSCI betegnes som "ESG leaders".

Klimamål:

| | Afdeling | Benchmark | +/- benchmark |
|--|----------|-----------|---------------|
| Scope 1 og Scope 2 (tCO ₂ e / €m sales) | 37,0 | 75,6 | -38,6 |

● *...og sammenlignet med tidligere perioder?*

| FN Verdensmål | 2023 | 2022 | Ændring |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 3: SUNDHED OG TRIVSEL | 0,11 | 10,72 | -10,61 |
| 7: BÆREDYGTIG ENERGI | 13,89 | 11,10 | 2,79 |
| 11: BÆREDYGTIGE BYER OG LOKALSAMFUND | 6,55 | 5,94 | 0,61 |
| 12: ANSVARLIGT FORBRUG OG PRODUKTION | 14,2 | 9,29 | 4,91 |
| 13: KLIMAINDSATS | 15,67 | 13,62 | 2,05 |
| Total | 50,42 | 50,67 | -0,25 |

MSCI ESG-rating:

| | 2023 | 2022 | Ændring |
|--|------|------|---------|
| Beholdning med en AAA eller AA rating. | 82% | 87% | -5% |

De vigtigste negative

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

Klimamål:

| | 2023 | 2022 | Ændring |
|--|------|------|---------|
| Scope 1 og Scope 2 (tCO ₂ e / €m sales) | 37,0 | 45,8 | -8,8 |

Hvordan skadede bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad nogen bæredygtige investeringsmål?

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

- Normbaseret screening, herunder eksklusion af selskaber, der ikke opfylder internationale konventioner for så vidt angår arbejdstagerrettigheder, miljø- og klimaforhold, menneskerettigheder, korruption mv., herunder:
 - UN Global Compact
 - OECD Guidelines for Multinational Enterprises
 - Human rights conventions
 - Environmental conventions
 - Weapon-related conventions
- Sektorbaseret eksklusion, herunder eksklusion af:
 - Tobak
 - Våben
 - Atomkraft
 - Termisk kul
 - Tjæresand

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

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

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

Som en fast del af investeringsprocessen sikrer Afdelingen, at selskaberne der indgår i porteføljen ikke er involveret i kontroversielle aktiviteter, der strider imod internationale normer indenfor menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og anti-korruption samt anti-bestikkelsesspørgsmål. Dette vurderes på baggrund af blandt andet OECD guidelines for Multinational Enterprises og UN Guiding Principles on Business and Human Rights. 100% af Afdelingens bæredygtige investeringer var i overensstemmelse hermed.



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

Afdelingen tager højde for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI-indikatorer) gennem negativ screening (eksklusion) og positive tilvalg. De negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer vurderes løbende på både selskabs- og porteføljeniveau. Værdier og sammenligningstal fremgår af "Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer".

Aktivallokering

beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

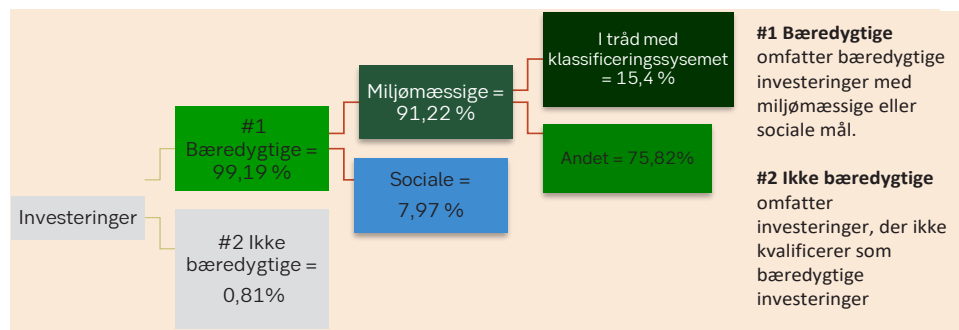
| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|------------------------------------|---------------|-----------|----------|
| Novo Nordisk A/S | Sundhed | 8,8% | Danmark |
| Vestas Wind Systems A/S | Energi | 6,7% | Danmark |
| Microsoft Corporation | Teknologi | 6,5% | USA |
| Schneider Electric SE | Industri | 6,2% | Frankrig |
| Coloplast A/S | Sundhed | 5,5% | Danmark |
| Landis+Gyr Group AG | Energi | 4,0% | Schweiz |
| Roche Holding | Sundhed | 3,8% | Schweiz |
| SAP SE | Teknologi | 3,5% | Tyskland |
| Orsted | Forsyning | 3,4% | Danmark |
| Danone SA | Forbrugsvarer | 3,2% | Frankrig |
| Taiwan Semiconductor manufacturing | Teknologi | 3,1% | Taiwan |
| Xylem Inc. | Industri | 2,9% | USA |
| Nestle S.A. | Forbrugsvarer | 2,9% | Schweiz |
| NVIDIA Corporation | Teknologi | 2,8% | USA |
| Unilever PLC | Forbrugsvarer | 2,6% | UK |

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● Hvad var aktivallokeringen?



● **Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?**

- Sundhed (21,2%)
- Teknologi (20,3%)
- Industri (16,6%)
- Forbrugsvarer (14,0%)
- Energi (12,4%)
- Cyklisk forbrug (7,1%)
- Forsyning (4,1%)
- Råvarer (2,6%)
- Kommunikation (1,7%)

Mulighedsskabende aktiviteter

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

Omstillingsaktiviteter

er økonomiske aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissions-niveauer, der svarer til de bedste resultater.

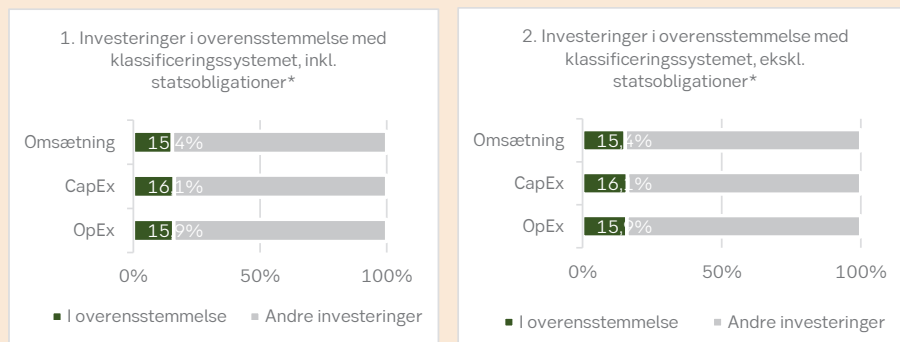


I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data samt data fra Sustanalytics er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter).

Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 15,4 pct.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for fossil gas

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**


- 2,7 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 8,3 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2022 = 26,5%

2023 = 15,4 %

Dermed var procentdelen i 2023, 10,1 % lavere end i 2022

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



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

Afdelingens andel af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet var 75,82 pct.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingens andel af socialt bæredygtige investeringer var 7,97 pct



Hvilke investeringer blev medtaget under "Ikke bæredygtige", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke bæredygtige investeringer omfatter kontanter. Formålet med kontantbeholdingen er likviditetsstyring. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at nå de bæredygtige investeringsmål i referenceperioden?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det bæredygtige referencebenchmark?

Der henvises til bilagets øvrige punkter for en beskrivelse heraf.

● **Hvordan adskilte referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

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

Referencebenchmark
s er indekser til måling af, om det finansielle produkt opfylder det bæredygtige mål.

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med det bæredygtige investeringsmål?**

Referencebenchmarket var i overensstemmelse med dette finansielle produkts bæredygtige investeringsmål. For en sammenligning mellem dette finansielle produkt og referencebenchmarket henvises til punktet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

| Indikator | Afdeling | Benchmark |
|--|----------|-----------|
| ESG-rating (MSCI) | AA | A |
| Scope 1 og Scope 2 (tCO ₂ e / €m sales) | 37,0 | 75,6 |

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

| Indikator | Afdeling | Benchmark |
|--|----------|-----------|
| ESG-rating (MSCI) | AA | A |
| Scope 1 og Scope 2 (tCO ₂ e / €m sales) | 37,0 | 134,2 |

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest TimInvest Sustainable Opportunities AKL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | |
|--|---|---|------------------|----------|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Drivhusgase missioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 110 | 180 |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 100 | 100 |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 67.550 | 49.550 |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 67.760 | 49.830 |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 4.712,29 | 3.855,01 |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 3.488,41 | 2.992,67 |
| | 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 3,62% | 6,06% |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 56,84% | 57,85% |
| | | | 18,84% | 18,77% |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 0,32 | 0,40 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | 0,15 | 0,20 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | N/A | N/A |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | 0,32 | 0,39 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | 1,90 | 1,93 |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | | N/A | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | N/A | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | N/A | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | N/A | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | N/A | N/A | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 0,00% | 0,00% |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 173,19 | 161,24 |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 0,31 | 0,33 |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
|--|--|--|--------|--------|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,00% | 0,00% |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 24,42% | 20,13% |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 13,75% | 13,52% |
| | 13. Kønsdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 33,84% | 34,68% |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,00% | 0,00% |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | - |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | - |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | - |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|--|--|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (1 kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 3.134,61 | 3.030,44 |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 76,95 | 63,68 |

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest KK Obligationer
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300VJQCX60ID2DV55

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet | <input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et socialt mål |
| <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___% | <input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer |



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Fonden fremmer miljømæssige og sociale karakteristika. For at fremme generelle bæredygtighedskarakteristika udelukker fonden virksomheder, der overtræder internationale normer og standarder og ikke kan demonstrere klare mål og foranstaltninger til at løse problemerne. For at fremme sociale og generelle bæredygtighedskarakteristika udelukker fonden investeringer i virksomheder, der opererer i industrier eller forretningsområder, der vurderes at have store bæredygtighedsudfordringer, såsom tobak, rekreativ cannabis, pornografi, kommercielt spil, civile våben og alkohol. For at fremskynde reduktionen af de globale drivhusgasemissioner giver fonden afkald på eller begrænser eksponeringen for virksomheder, der er involveret i fossile brændstoffer.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

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

● ...og sammenlignet med tidligere perioder?

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via eksklusioner.

Indikator: 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Parameter: Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Værdi: 0 pct.

Indikator: 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Værdi: 0 pct.

Indikator: 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben).

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

Værdi: 0 pct.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2023

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|------------------------------|-------------------|------------------|-------------|
| Denmark | Statsobligationer | 55,8% | Danmark |
| Danske Bank A/S | Finans | 12,2% | Danmark |
| Jyske Bank A/S | Finans | 7,4% | Danmark |
| Nordea Bank Abp | Finans | 3,1% | Sverige |



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

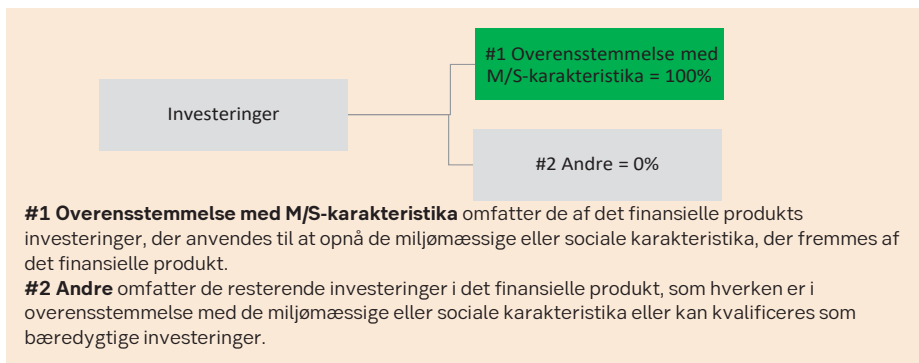
● Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Finans
- Statsobligationer



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0,0 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagne virksomheder i dag.

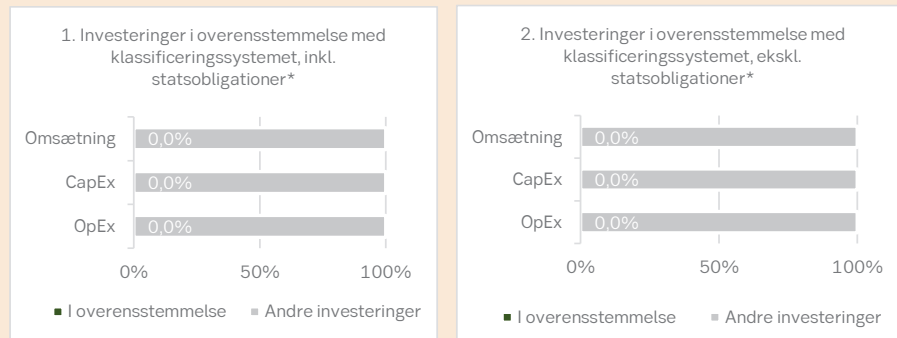
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagne virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagne virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,0 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest KK Obligationer**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | | |
|--|---|---|--|--------|-----|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | | |
| Drivhusgase missioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 0 | 0 | |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 0 | 0 | |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 300 | 890 | |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 300 | 890 | |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 2,85 | 7,53 | |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 185,33 | 546,15 | |
| | 4. Eksposering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 0,00% | 0,00% | |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 20,86% | 30,57% | |
| | | | N/A | N/A | |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 0,00 | 0,00 | |
| | | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | N/A | N/A |
| | | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | N/A | N/A |
| | | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | N/A | N/A |
| | | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | N/A | N/A |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | | | N/A | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | | N/A | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | | N/A | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | | N/A | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | | N/A | N/A | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 0,00% | 0,00% | |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 0,01 | 0,01 | |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 0,00 | 0,00 | |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENSKEKRETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
|---|--|--|--------|--------|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,00% | 0,00% |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 4,22% | 17,04% |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 11,33% | 11,40% |
| | 13. Kønsdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 49,39% | 47,44% |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,00% | 0,00% |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | - |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | - |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | - |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|---|--|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (1 kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 4,51 | 5,85 |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENSKEKRETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 17,53 | 17,35 |

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Forskel – Bæredygtige Aktier
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493006ZMKSFKNOJR075

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ___% <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___% | <input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ___ % <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et socialt mål <input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer |



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

De udvalgte fonde i Afdelingen har dels strategier til udvælgelse af kvalitetsselskaber, der leverer et produkt eller service til samfundet, som er med til at løse en samfundsmæssig udfordring miljømæssigt eller socialt, dels strategier til udvælgelse af kvalitetsselskaber i en positiv udvikling i forhold til håndtering af risici og muligheder relateret til miljø, socialt ansvar og forretningsetik. I investeringsprocessen lægges vægt på, at fondene der investeres i udøver aktivt ejerskab.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

- Afdelingen har udelukkende investeret i fonde, der som minimum er kategoriseret som artikel 8
- Afdelingen har udelukkende investeret i fonde, som udøver aktivt ejerskab
- Afdelingen har udelukkende investeret i fonde, som lever op til afdelingens grænseværdier for eksklusioner.

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

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Afdelingen har, ligesom i 2022 kun investeret i afdelinger der er i overensstemmelse med afdelingens bæredygtighedsindikatorer.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til følgende af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) via eksklusioner.

Indikator: 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Parameter: Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Værdi: 0,55 pct.

Indikator: 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact- principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Værdi: 0 pct.

Indikator: 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben).

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

Værdi: 0 pct.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2023

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|-------------------------------|-----------------|------------------|-------------|
| ASML Holding NV | Teknologi | 1,6% | Holland |
| Microsoft Corporation | Teknologi | 1,4% | USA |
| Thermo Fisher Scientific Inc. | Sundhed | 1,3% | USA |
| Xylem Inc. | Industri | 1,2% | USA |
| Alphabet Inc. | Kommunikation | 1,0% | USA |
| Mastercard Incorporated | Teknologi | 1,0% | USA |
| eBay Inc. | Cyklisk forbrug | 0,9% | USA |
| Apple Inc. | Teknologi | 0,9% | USA |
| Taiwan Semiconductor | Teknologi | 0,9% | Taiwan |
| HDFC Bank Limited | Finans | 0,9% | Indien |
| Primerica Inc. | Finans | 0,9% | USA |
| MercadoLibre Inc. | Cyklisk forbrug | 0,9% | USA |
| HCA Healthcare Inc | Sundhed | 0,9% | USA |
| Open Text Corporation | Teknologi | 0,9% | Canada |
| F5 Inc. | Teknologi | 0,8% | USA |



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

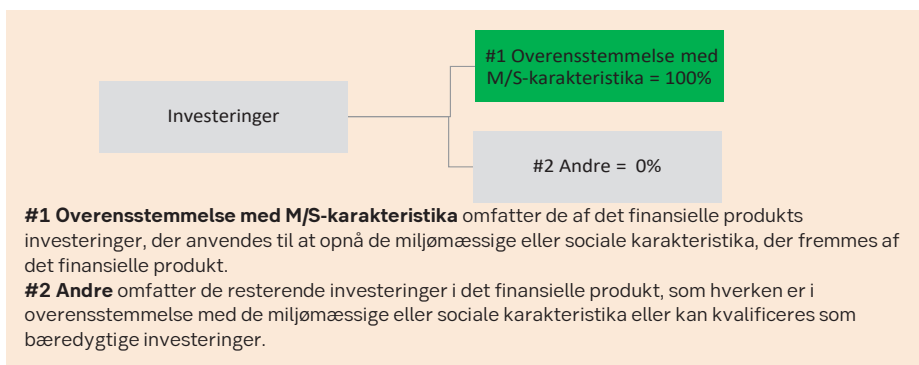
● Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Finans
- Industri
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 9,8 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagne virksomheder i dag.

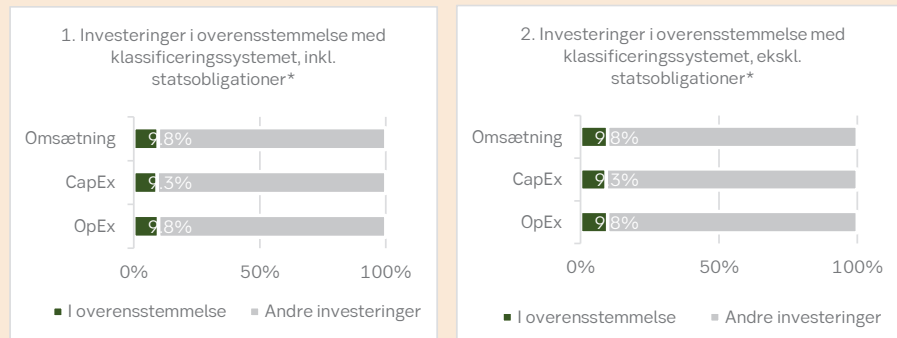
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagne virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagne virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 1,1 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 6,8 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2022 = 10,2%

2023 = 9,8 %

Dermed var procentdelen i 2023, 0,4 % lavere end i 2022



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Forskel - Bæredygtige Aktier**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | |
|--|---|---|------------------|--------|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Drivhusgasemissioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 310 | 130 |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 150 | 120 |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 6.980 | 5.100 |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 7.440 | 5.350 |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 353,54 | 204,77 |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 1.119,03 | 980,27 |
| | 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 0,55% | 0,65% |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 69,03% | 69,51% |
| | | | 38,16% | 29,73% |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 0,22 | 0,17 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | 0,15 | 0,22 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | N/A | 0,98 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | 0,33 | 0,28 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | 1,70 | 1,56 |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | | 1,02 | 0,24 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | 0,17 | 0,21 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | 0,01 | 0,04 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | N/A | 0,33 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | 0,19 | 0,22 | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 1,30% | 0,67% |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 195,87 | 25,06 |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 0,71 | 0,43 |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
|--|--|--|--------|--------|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,00% | 0,01% |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 39,76% | 40,62% |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 15,34% | 15,49% |
| | 13. Kønsdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 31,27% | 31,31% |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,00% | 0,00% |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | - |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | - |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | - |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|--|--|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (1 kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 3.086,64 | 1.622,83 |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 78,14 | 78,72 |

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest SGA Globale Aktier
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300A4Q80KR3IFKE80

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ___% | <input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ % |
| <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet | <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet |
| <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet | <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet |
| <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___% | <input type="checkbox"/> med et socialt mål |
| | <input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer |



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen anvendte i perioden eksklusioner til at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Afdelingen ekskluderer selskaber der:

- Bryder med internationale normer og standarder
- Driver virksomhed i kontroversielle sektorer eller forretningsområder såsom tobak, medicinsk cannabis, pornografi, kommercielle spil, våben og alkohol
- Har eksponering mod fossile brændsler samt andre aktiviteter med negative indvirkninger på klimaet

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Afdelingen har i perioden ekskluderet 4.079 selskaber, baseret på overstående kriterier. Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

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

- **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

- **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

- **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2023

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|--------------------------------------|-----------------|------------------|-------------|
| Microsoft Corporation | Teknologi | 5,4% | USA |
| Amazon.com Inc. | Cyklisk forbrug | 4,9% | USA |
| Visa Inc. | Teknologi | 4,5% | USA |
| HDFC Bank Limited | Finans | 4,2% | Indien |
| Novo Nordisk A/S | Sundhed | 3,7% | Danmark |
| S&P Global Inc. | Teknologi | 3,6% | USA |
| Workday Inc. | Teknologi | 3,5% | USA |
| Intuit Inc. | Teknologi | 3,3% | USA |
| Canadian Pacific Kansas City Limited | Industri | 3,3% | Canada |
| ICON Plc | Sundhed | 3,2% | USA |
| Alcon AG | Sundhed | 3,1% | Schweiz |
| MSCI Inc. | Teknologi | 3,1% | USA |
| Aon Plc | Finans | 3,1% | USA |
| Danaher Corporation | Sundhed | 3,0% | USA |
| Alphabet Inc. | Kommunikation | 3,0% | USA |



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*

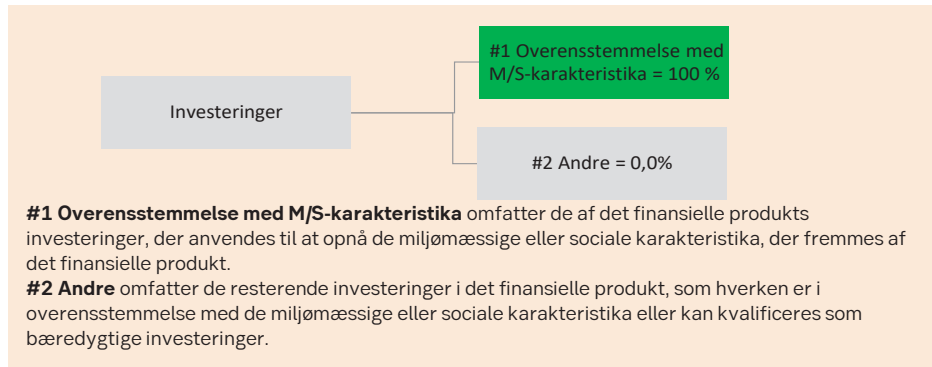
Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Finans
- Industri
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 9,2 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagene virksomheder i dag.

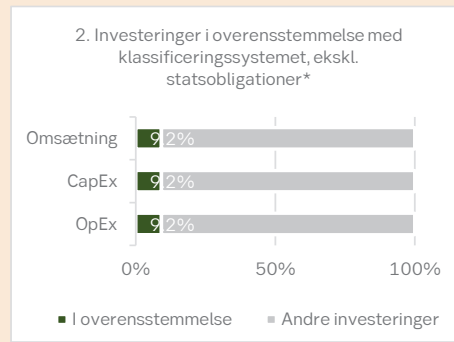
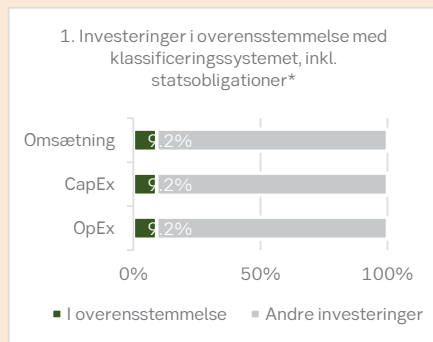
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagene virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagene virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 3,2 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 6,0 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest SGA Globale Aktier**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | |
|--|---|---|------------------|--------|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Drivhusgasemissioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 420 | 420 |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 520 | 670 |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 3.570 | 6.690 |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 4.510 | 7.780 |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 77,24 | 83,13 |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 397,49 | 410,03 |
| | 4. Eksposering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 2,89% | 0,00% |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 69,60% | 68,18% |
| | | | N/A | N/A |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 0,20 | 0,18 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | N/A | N/A |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | N/A | N/A |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | 0,49 | 0,45 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | N/A | N/A |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | | N/A | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | N/A | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | 0,04 | 0,04 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | 1,04 | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | 2,07 | 2,08 | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 1,14% | 0,00% |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 1.205,78 | 40,56 |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 0,10 | 0,10 |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
|--|--|--|--------|--------|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,00% | 0,00% |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 52,57% | 47,56% |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 15,71% | 15,93% |
| | 13. Kønsdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 30,46% | 29,73% |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,00% | 0,00% |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | - |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | - |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | - |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|--|--|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 10.506,14 | 14.592,87 |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 105,98 | 98,82 |

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Janus H High Yield Obligationer
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300RCU6B33WDVQP60

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ___% | <input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ___ % |
| <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet | <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet |
| <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet | <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet |
| <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___% | <input type="checkbox"/> med et socialt mål |
| | <input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer |

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen anvendte i perioden eksklusioner til at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika, ved brug af følgende eksklusionskriterier:

1. Selskaber som overtræder bredt vedtaget og ratificeret international lovgivning som:
 - a. UN Global Compact
 - b. OECD guidelines for multinationale virksomheder
 - c. FN's deklARATION for menneskerettigheder
 - d. Ilo's konventioner for arbejdsrettigheder
2. Selskaber der producerer tobak, og selskaber der producerer, distribuerer eller promoverer pornografi
3. Selskaber som producerer cannabis til rekreativt brug
4. Kulproducenter der henter mere end 10% af deres omsætning fra termisk kul og 30% fra øvrigt kul
5. Olieproducenter hvis omsætning fra oliesand og shale olie/gas overstiger 10% og 5% fra arktiske oliefelter. Medmindre de har en valid transitions-strategi som er i overensstemmelse med Paris aftalens 2 graders målsætning



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

6. Selskaber der i væsentlig grad udgør en risiko for biodiversitet, men ikke har en gennemsigtig og holdbar plan for at håndtere biodiversitets-risici
7. Selskaber hvor vand er en uundværlig del af deres produktion, men som ikke har en klar og holdbar strategi for håndtering af de risici der er forbundet med deres vandforbrug.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Afdelingen har, ligesom i 2022 kun investeret i virksomheder der overholder afdelingens eksklusionskriterier.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer

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



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

Indikator: 4: Eksposering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Parameter: Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer

Værdi: 7,18 pct.

Indikator: 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact- principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Værdi: 0 pct.

Indikator: 14: Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben).

Parameter: Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

Værdi: 0 pct.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|----------------------------------|-----------------|-----------|----------|
| Seagate Technology Holdings PLC | Teknologi | 2,0% | USA |
| Electricite de France SA | Forsyning | 1,9% | Frankrig |
| Vodafone Group Plc | Kommunikation | 1,7% | UK |
| Iron Mountain Inc. | Teknologi | 1,5% | USA |
| Charter Communications Inc. | Kommunikation | 1,4% | USA |
| Tallgrass Energy LP | Forsyning | 1,4% | USA |
| Carnival Corporation | Cyklisk forbrug | 1,4% | USA |
| Telefonica SA | Kommunikation | 1,4% | Spanien |
| PennyMac Financial Services Inc. | Finans | 1,3% | USA |
| Telecom Italia S.p.A. | Kommunikation | 1,3% | Italien |
| American Airlines Group Inc. | Industri | 1,3% | USA |
| Organon & Co. | Sundhed | 1,3% | USA |
| FTAI Aviation Ltd. | Finans | 1,3% | USA |
| DT Midstream Inc. | Energi | 1,3% | USA |
| Builders FirstSource Inc. | Cyklisk forbrug | 1,2% | USA |



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

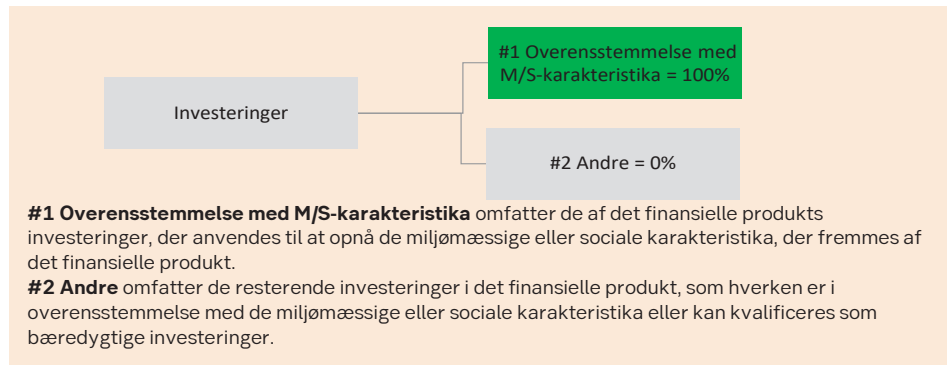
● Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Energi
- Finans
- Forsyning
- Industri
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 5,9 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagne virksomheder i dag.

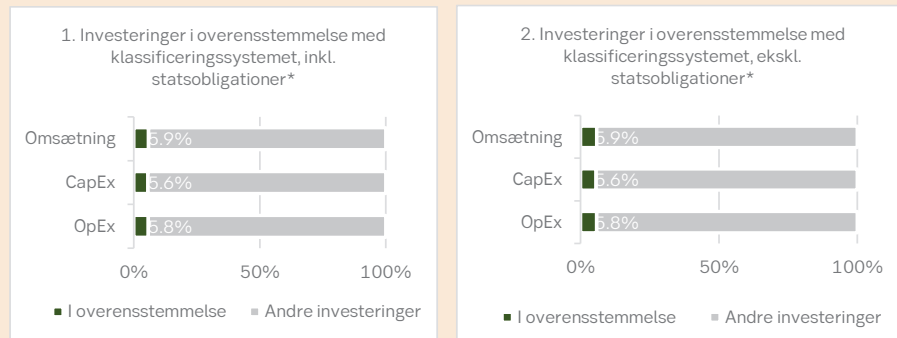
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagne virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagne virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 3,7 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,5 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2022 = 3,0%
 2023 = 5,9 %
 Dermed var procentdelen i 2023, 2,9 % højere end i 2022



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver kan omfatte kontanter, investeringer i statsudstedere, securitiserede aktiver, derivater med henblik på effektiv porteføljevaltning, eller derivater til investeringsformål udover dem, der anvendes til at opnå eksponering mod direkte udstedere, f.eks. midlertidige investeringer i indeksderivater. Der gælder ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for sådanne investeringer.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

● **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Janus H High Yield Obligationer**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | | |
|--|---|---|--|----------|------|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | | |
| Drivhusgase missioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 11.900 | 5.730 | |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 2.200 | 2.110 | |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 86.050 | 58.800 | |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 100.150 | 66.640 | |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 981,96 | 843,26 | |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 1.270,65 | 1.259,92 | |
| | 4. Eksposering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 7,18% | 7,37% | |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 71,05% | 71,68% | |
| | | | 72,35% | 32,90% | |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 0,54 | 0,52 | |
| | | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | N/A | N/A |
| | | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | 1,17 | 1,44 |
| | | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | 0,58 | 0,57 |
| | | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | 2,61 | 3,80 |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | | | 3,24 | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | | 0,20 | 0,28 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | | 0,16 | 0,09 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | | 1,81 | 2,50 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | | 0,29 | 0,24 | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 0,20% | 0,16% | |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 1.993,92 | 734,09 | |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 74,37 | 55,07 | |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
|--|--|--|--------|--------|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,00% | 0,00% |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 41,25% | 53,52% |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 15,07% | 15,27% |
| | 13. Kønsdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 29,56% | 26,98% |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,00% | 0,00% |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | - |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | - |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | - |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|--|--|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (1 kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 14.596,10 | 11.065,32 |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 67,41 | 68,84 |

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Othania Globale Aktier AKL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300KFAPRDJL32AP70

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ___% <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___% | <input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ___ % <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et socialt mål <input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer |



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning, som driften i selskaberne i Afdelingens portefølje har. Det er, grundet afdelingens investeringsstrategi, alene de underliggende ETF'ers bæredygtighedskarakteristika, der inddrages i vurderingen af Afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika. Der investeres i ETF'er som implementerer screeninger for ansvarlig investering og/eller ETF'er med den bedst mulige ESG rating baseret på MSCI's ESG ratings. Det er ligeledes disse karakteristika der fremmes ved eventuel investering i børsnoterede aktier, som afdelingen ligeledes har mulighed for, jf. investeringsstrategien overfor i afdelingens prospekt.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Alle afdelingens investering blev foretaget i EFT'ere med en MSCI ESG Rating. Alle ETF'erne have en rating på enten A, AA eller AAA.

| MSCI ESG Rating | Andel af afdelingens investering |
|-----------------|----------------------------------|
| A | 20% |
| AA | 46% |
| AAA | 34% |
| Total | 100% |

Ovenstående miljømæssige og sociale karakteristika fremmes via screening og udvælgelse, hvilket er integreret i investeringsprocessen. ETF'erne i afdelingen analyseres og udvælges med afsæt i MSCI ESG-data, herunder deres offentliggjorte ESG score. Med denne udvælgelsesproces vægtes de selskaber med de bedste ESG score til investering i Afdelingens portefølje.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2023

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|------------------------------|-----------------|-----------|---------|
| Microsoft Corporation | Teknologi | 4,7% | USA |
| NVIDIA Corporation | Teknologi | 4,7% | USA |
| Alphabet Inc. | Kommunikation | 3,9% | USA |
| Eli Lilly and Company | Sundhed | 3,0% | USA |
| Meta Platforms Inc. | Kommunikation | 3,0% | USA |
| Broadcom Inc. | Teknologi | 2,6% | USA |
| Novo Nordisk A/S | Sundhed | 2,4% | Danmark |
| Apple Inc. | Teknologi | 2,4% | USA |
| Amazon.com Inc. | Cyklisk forbrug | 2,1% | USA |
| Visa Inc. | Teknologi | 1,7% | USA |
| Adobe Incorporated | Teknologi | 1,4% | USA |
| Mastercard Incorporated | Teknologi | 1,2% | USA |
| ASML Holding NV | Teknologi | 1,1% | Holland |
| Johnson & Johnson | Sundhed | 1,0% | USA |
| Costco Wholesale Corporation | Forbrugsvarer | 0,9% | USA |



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

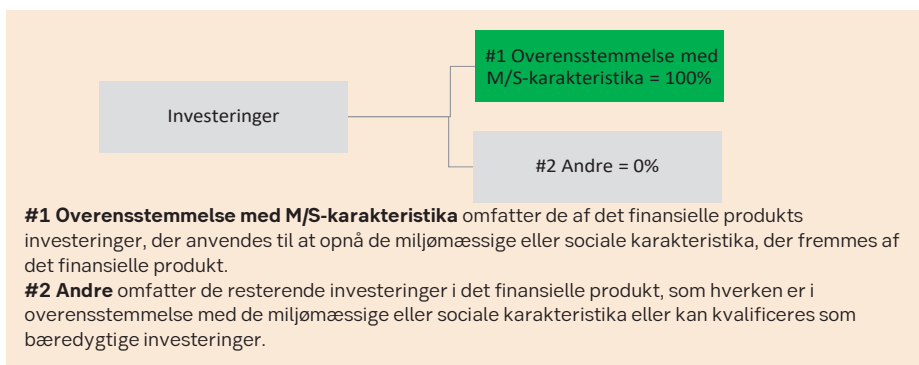
● Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Forbrugsvarer
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter).

Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 7,5 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagne virksomheder i dag.

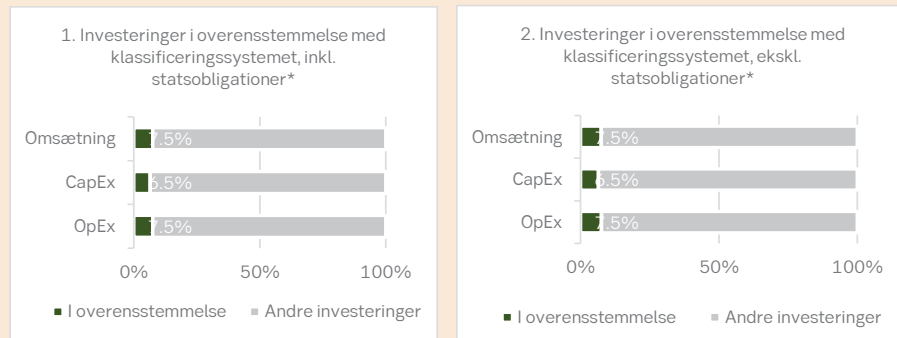
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagne virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagne virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 1,1 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 4,7 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Othania Globale Aktier AKL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | | |
|--|---|---|--|------|--|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | | |
| Drivhusgasemissioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 660 | | |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 120 | | |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 4.160 | | |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 4.940 | | |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 567,48 | | |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 1.301,28 | | |
| | 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 14,23% | | |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 70,61% | | |
| | | | 79,12% | | |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 1,01 | | |
| | | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | 2,31 | |
| | | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | 1,28 | |
| | | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | 0,32 | |
| | | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | 9,67 | |
| | | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | 1,03 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | | 0,77 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | | 0,25 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | | 0,62 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | | 0,27 | | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 0,90% | | |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 1.555,70 | | |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 12,34 | | |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
|---|--|--|--------|--|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 1,36% | |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 46,89% | |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 15,99% | |
| | 13. Kønsdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 31,40% | |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammuniton, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 1,01% | |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|---|--|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 27.913,95 | |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 97,96 | |

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Secure Market Power
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300EITMXIJQFWTT17

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja | | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nej | |
|--|--|---|--|
| <input type="checkbox"/> | Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ___% | <input type="checkbox"/> | Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ___% |
| <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet | <input type="checkbox"/> | med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet |
| <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet | <input type="checkbox"/> | med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet |
| <input type="checkbox"/> | Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___% | <input type="checkbox"/> | med et socialt mål |
| | | <input checked="" type="checkbox"/> | Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer |



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen anvendte i perioden eksklusioner til at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika, ved brug af følgende eksklusionskriterier:

- Selskaber som overtræder bredt vedtaget og ratificeret international lovgivning som:
 - UN Global Compact
 - OECD guidelines for multinationale virksomheder
 - FN's deklARATION for menneskerettigheder
 - ILO's konventioner for arbejdsrettigheder
- Selskaber der producerer tobak, og selskaber der producerer, distribuerer eller promoverer pornografi
- Selskaber som producerer cannabis til rekreativt brug
- Kulproducenter der henter mere end 10% af deres omsætning fra termisk kul og 30% fra øvrigt kul
- Olieproducenter hvis omsætning fra oliesand og shale olie/gas overstiger 10% og 5% fra arktiske oliefelter. Medmindre de har en valid transitions-strategi som er i overensstemmelse med Paris aftalens 2 graders målsætning

6. Selskaber der i væsentlig grad udgør en risiko for biodiversitet, men ikke har en gennemsigtig og holdbar plan for at håndtere biodiversitets-risici
7. Selskaber hvor vand er en uundværlig del af deres produktion, men som ikke har en klar og holdbar strategi for håndtering af de risici der er forbundet med deres vandforbrug.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Afdelingen har i perioden ekskluderet 4.079 selskaber, baseret på overstående kriterier. Alle afdelingens investeringer var i overensstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Afdelingen har, ligesom i 2022 kun investeret i virksomheder der overholder afdelingens eksklusionskriterier.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|-------------------------------------|-----------------|-----------|----------|
| Hemnet Group AB | Kommunikation | 8,2% | Sverige |
| Moody's Corporation | Teknologi | 7,7% | USA |
| Novo Nordisk A/S | Sundhed | 7,6% | Danmark |
| Mastercard Incorporated | Teknologi | 6,3% | USA |
| Rightmove plc | Kommunikation | 4,7% | UK |
| Epiroc AB | Industri | 4,6% | Sverige |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing. | Teknologi | 4,5% | Taiwan |
| Visa Inc. | Teknologi | 4,4% | USA |
| CoStar Group Inc. | Teknologi | 4,2% | USA |
| ASML Holding NV | Teknologi | 4,1% | Holland |
| VAT Group AG | Industri | 3,8% | Schweiz |
| Fortnox AB | Teknologi | 3,7% | Sverige |
| LVMH | Cyklisk forbrug | 3,7% | Frankrig |
| RATIONAL AG | Industri | 3,7% | Tyskland |
| VeriSign Inc. | Kommunikation | 3,6% | USA |



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

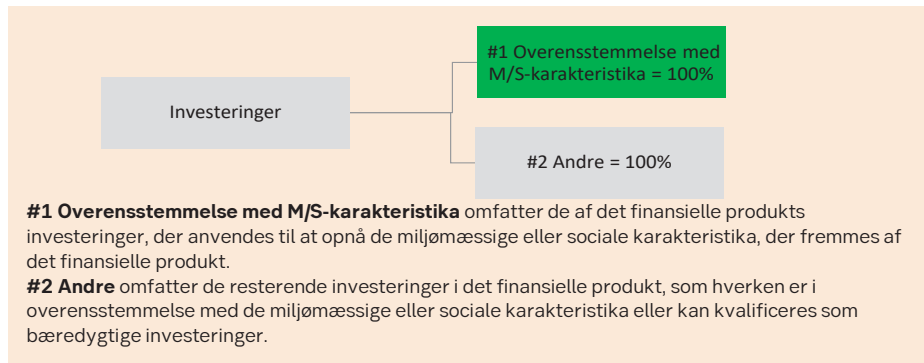
● Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Industri
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter).

Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0,0 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagende virksomheder i dag.

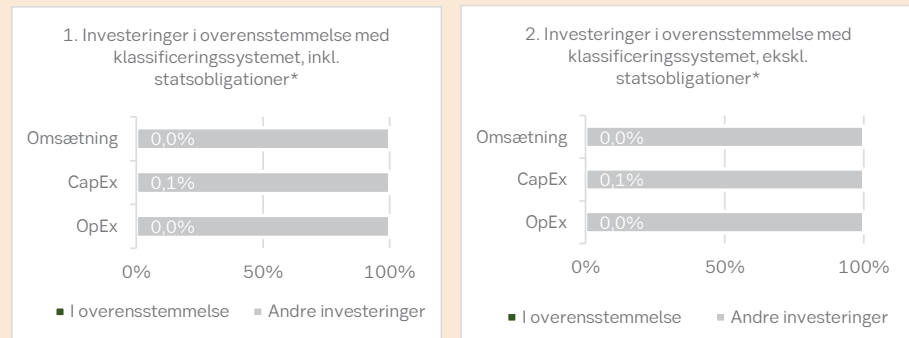
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

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



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,0 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

2022 = 0,0%
 2023 = 0,0 %
 Dermed var procentdelen i 2023, uændret fra 2022



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke relevant



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Secure Market Power**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | |
|--|---|---|------------------|--------|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Drivhusgase missioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 100 | 30 |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 350 | 120 |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 7.640 | 1.890 |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 8.090 | 2.030 |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 81,66 | 37,08 |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 341,20 | 302,50 |
| | 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 0,00% | 0,00% |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 59,42% | 60,65% |
| | | | N/A | N/A |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 0,04 | 0,04 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | N/A | N/A |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | N/A | N/A |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | 0,11 | 0,12 |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | N/A | N/A |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | | N/A | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | N/A | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | N/A | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | N/A | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | N/A | N/A | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 0,00% | 0,00% |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 6,94 | 1,29 |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 0,08 | 0,04 |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
|--|--|--|--------|--------|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,00% | 0,00% |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 56,63% | 59,49% |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 14,56% | 15,38% |
| | 13. Kønsdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 29,38% | 29,11% |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,00% | 0,00% |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | - |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | - |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | - |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|--|--|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (1 kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 213,16 | 206,88 |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 62,91 | 65,18 |

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

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

Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de bæredygtige mål for dette finansielle produkt nås

Model for offentliggørelse af periodiske oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 9, stk. 1-4a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300EVCBZ4S4SNJ92

Bæredygtigt investeringsmål

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

x Ja

Nej

Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 49,7%

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

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

Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 50,1 %

Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %

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

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

med et socialt mål

Den fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

I hvilket omfang blev målet om bæredygtige investeringer i dette finansielle produkt nået?

Afdelingen følger en aktiv global aktiestrategi, der investerer i de selskaber som skaber mest samfundsmæssig værdi på tværs af både miljømæssige og sociale mål. Samfundsmæssig værdi forstås her som den samlede værdi et selskab skaber, udover ren aktionærværdi. Afdelingens bæredygtige investeringsmål er at investere i selskaber, der bidrager positivt på tværs af nedenstående miljømæssige og sociale mål.

Bidrag til bæredygtigheds mål skal for disse investeringer forstås som defineret i disclosureforordningen, (EU) 2019/2088 (herefter "SFDR"), artikel 2, nr. 17:

- Omstilling til en lavt drivhusgasudledende økonomi (Klima-Transition)
 - Bidrag til dette mål kan både komme fra aktiviteter der (i) allerede har et lavt niveau af drivhusgasudledning i forhold til deres sektor, (ii) har ambitiøse reduktionsmål for drivhusgasudledning, eller (iii) udvikler produkter eller tjenesteydelser, der hjælper andre selskaber med at reducere deres drivhusgasudledning.

- Bidrage til at opnå FNs 17 Verdensmål for bæredygtig udvikling
 - Verdensmål 1: Afskaf fattigdom
 - Verdensmål 2: Stop sult
 - Verdensmål 3: Sundhed og trivsel
 - Verdensmål 4: Kvalitetsuddannelse
 - Verdensmål 5: Ligestilling mellem kønnene
 - Verdensmål 6: Rent vand og sanitet
 - Verdensmål 7: Bæredygtig energi
 - Verdensmål 8: Anstændige jobs og økonomisk vækst
 - Verdensmål 9: Industri, innovation og infrastruktur
 - Verdensmål 10: Mindre ulighed
 - Verdensmål 11: Bæredygtige byer og lokalsamfund
 - Verdensmål 12: Ansvarligt forbrug for produktion
 - Verdensmål 13: Klimainsats
 - Verdensmål 14: Livet i havet
 - Verdensmål 15: Livet på land
 - Verdensmål 16: Fred, retfærdighed,
 - Verdensmål 17: Partnerskab for handling

Herudover har investeringsstrategien som mål at bidrage til miljømål (a) som defineret i taksoniforordningen, (EU) 2020/852 (herefter "TR") artikel 9:

- Modvirkning af klimaændringer

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Afdelingens bæredygtige investeringsmål blev opnået ved kun at investere i selskaber, der var blandt de 10% bedste inden for deres region og sektor, målt ved Sustainability Cube™ scoren. Alle afdelingens investeringer i perioden har været blandt de 10% bedste (90. percentil eller derover), jf. nedenstående tabeller for henholdsvis Asien, Europa og Nordamerika:

| Region | Sector | Percentile |
|-----------|------------------------|------------|
| Asien | Communication Services | 100,0% |
| | Consumer Discretionary | 94,4% |
| | Consumer Staples | 94,4% |
| | Energy | 100,0% |
| | Financials | 91,1% |
| | Health Care | 99,4% |
| | Industrials | 97,6% |
| | Information Technology | 99,5% |
| | Materials | 98,8% |
| | Real Estate | 98,9% |
| Utilities | 100,0% | |

| Region | Sector | Percentile |
|-----------|------------------------|------------|
| Europa | Communication Services | 96,4% |
| | Consumer Discretionary | 98,1% |
| | Consumer Staples | 99,3% |
| | Energy | 199,0% |
| | Financials | 97,2% |
| | Health Care | 95,2% |
| | Industrials | 97,4% |
| | Information Technology | 92,2% |
| | Materials | 97,7% |
| | Real Estate | 199,0% |
| Utilities | 93,1% | |

| Region | Sector | Percentile |
|-------------|------------------------|------------|
| Nordamerika | Communication Services | 98,6% |
| | Consumer Discretionary | 95,8% |
| | Consumer Staples | 94,4% |
| | Energy | 99,3% |
| | Financials | 97,4% |
| | Health Care | 96,0% |
| | Industrials | 97,0% |
| | Information Technology | 95,8% |
| | Materials | 97,8% |
| | Real Estate | 96,9% |
| | Utilities | 98,1% |

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Det er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvordan skadede bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad nogen bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen sikrede at investeringerne ikke gør væsentlig skade på nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtigheds mål gennem flere trin i investeringsprocessen: (i) engagement (ii) eksklusion og (iii) bæredygtighedsvurdering baseret på Sustainability Cube™ modellen.

(i) Engagement

Det er Afdelingens porteføljeformaler, som træffer beslutning om eksklusion på virksomhedsniveau eller om der skal indledes en dialog med virksomheden.

(ii) Eksklusion

Afdelingen har i perioden anvendt følgende kriterier for eksklusion.

Der har i perioden ikke var investeret i selskaber, som bryder med kriterierne.

- Normbaseret screening, herunder eksklusion af selskaber, der ikke opfylder internationale konventioner for så vidt angår arbejdstagerrettigheder, miljø- og klimaforhold, menneskerettigheder, korruption mv., herunder:
 - UN Global Compact
 - OECD Guidelines for Multinational Enterprises
- Landebaseret eksklusion, herunder virksomheder som er hjemmørende i lande omfattet af EU eller FN sanktioner, samt lande hvor bæredygtighedsrisici så som hvidvask, bestikkelse, terrorfinansiering og skattely gør investering i disse virksomheder uacceptabel
- Sektorbaseret eksklusion, herunder eksklusion af:
 - Tobak
 - Atomvåben
 - Kontroversielle våben
 - Termisk kulminedrift
 - Tjæresand udvinding
 - Pornografi
 - Arktisk olie- og gasudvinding

(iii) Bæredygtighedsvurdering baseret på Sustainability Cube™ modellen:

Afdelingens porteføljeformaler evaluerer bæredygtighedskarakteristika for alle virksomheder i Afdelingens portefølje via Sustainability Cube™ modellen.. Modellen

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

inkluderer adskillige af de betydeligste bæredygtighedsindikatorer for klima- sociale og governance forhold. Modellen understøtter princippet om ikke at gøre væsentlig skade på nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål ved at

- (i) ekskludere selskaber med de 10 pct. laveste sociale scorere, målt ved S scoren i ESG scoren, og
- (ii) kun at investere i selskaber som er blandt de 10 pct. bedst ratede inden for deres sektor og region målt ved den samlede Sustainability Cube™ score.

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

Afdelingen tog højde for indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) gennem flere trin i investeringsprocessen:

- Identifikation af hvilke virksomheder der skal indgås dialog med og hvilke der skal ekskluderes
- Identifikation og eksklusion af brancher med store bæredygtighedsrisici
- Identifikation og eksklusion af lande med uacceptable bæredygtighedsrisici
- Udvalgelse af virksomheder til Afdelingens portefølje, hvor PAI-indikatorer indgår i Sustainability Cube™ – scoren og dermed i udvælgelsen af virksomhederne til investering.

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

Som en fast del af investeringsprocessen sikrer Afdelingen, at selskaberne der indgår i porteføljen ikke er involveret i kontroversielle aktiviteter, der strider imod internationale normer indenfor menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og anti-korruption samt anti-bestikkelsesspørgsmål. Dette vurderes på baggrund af blandt andet OECD guidelines for Multinational Enterprises og UN Guiding Principles on Business and Human Rights. 99,8% af Afdelingens bæredygtige investeringer var i overensstemmelse hermed.

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



Afdelingen tager højde for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI-indikatorer) gennem negativ screening (eksklusion) og positive tilvalg. De negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer vurderes løbende på både selskabs- og porteføljeniveau. Værdier for referenceperioden (2023) fremgår af "Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer".



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Aktivallokering

beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

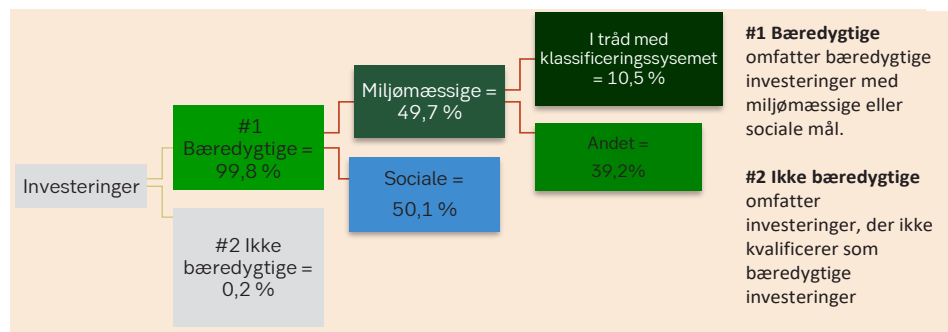
Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: **2023**

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|--------------------------------|---------------|-----------|---------|
| Intel Corporation | Teknologi | 5,5% | USA |
| IBM Corporation | Teknologi | 4,9% | USA |
| NVIDIA Corporation | Teknologi | 4,9% | USA |
| Automatic Data Processing Inc. | Teknologi | 4,6% | USA |
| Bank of Nova Scotia | Finans | 3,0% | Canada |
| Elevance Health Inc. | Sundhed | 2,8% | USA |
| TELUS Corporation | Kommunikation | 2,8% | Canada |
| Advanced Micro Devices Inc. | Teknologi | 2,4% | USA |
| Adobe Incorporated | Teknologi | 2,4% | USA |
| Novo Nordisk A/S | Sundhed | 2,1% | Danmark |
| Gilead Sciences Inc. | Sundhed | 2,0% | USA |
| First Solar Inc. | Energi | 1,9% | USA |
| Zurich Insurance Group Ltd | Finans | 1,8% | Schweiz |
| National Bank of Canada | Finans | 1,8% | Canada |
| Novozymes A/S | Råvarer | 1,8% | Danmark |



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● Hvad var aktivallokeringen?



● Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Teknologi (34,3%)
- Finans (15,1%)
- Sundhed (11,2%)
- Cyklisk forbrug (8,7%)
- Energi (5,8%)
- Råvarer (5,3%)
- Kommunikation (5,1%)
- Forbrugsvarer (4,5%)
- Industri (4,2%)
- Forsyning (2,7%)
- Ejendom (2,5%)

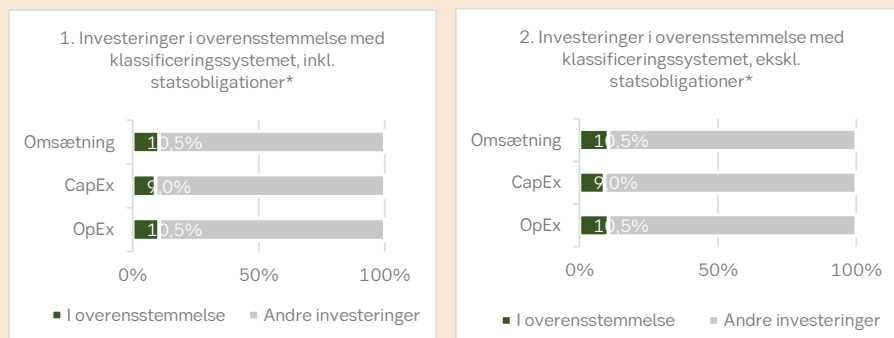


I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data samt data fra Sustainalytics er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens prækontraktuelle dokumenter (prospekter).

Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, er 10,5 pct.

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



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

Mulighedsskabende aktiviteter

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

Omstillingsaktiviteter

er økonomiske aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissions-niveauer, der svarer til de bedste resultater.

Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem?

Ja

Inden for fossil gas Inden for fossil gas


Nej

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

- 0,4 pct. af investeringerne var i omstillingsaktiviteter
- 6,7 pct. af investeringerne var i mulighedsskabende aktiviteter

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

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



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

Afdelingens andel af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, var 39,2 pct.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingens andel af socialt bæredygtige investeringer var 50,1 pct



Hvilke investeringer blev medtaget under "Ikke bæredygtige", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter, som anvendes til likviditetsstyring. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at nå de bæredygtige investeringsmål i referenceperioden?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det bæredygtige referencebenchmark?

Ikke relevant

- **Hvordan adskilte referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med det bæredygtige investeringsmål?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

Referencebenchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opfylder det bæredygtige mål.

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | |
|--|---|---|------------------|--|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Drivhusgase missioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 330 | |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 460 | |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 27.190 | |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 27.970 | |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 404,62 | |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 694,80 | |
| | 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 4,72% | |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 69,55% | |
| | | | 8,36% | |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 0,15 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | N/A | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | 0,48 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | 0,17 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | 1,74 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | 0,04 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | 0,04 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | 0,14 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | 0,14 | | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 1,17% | |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 56,74 | |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 4,18 | |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse | | | | |
|--|--|--|--------|--|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,00% | |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 49,03% | |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 15,87% | |
| | 13. Kønssdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 33,40% | |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,00% | |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|--|--|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 914,89 | |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og Bekæmpelse af Korruption og Bestikkelse | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af for høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 76,74 | |

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Optimal VerdensIndex Moderat
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493008Y3Q0SJ66PP747

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ___% | <input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ___% |
| <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet | <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet |
| <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet | <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet |
| <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___% | <input type="checkbox"/> med et socialt mål |
| | <input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer |



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer, herunder ESG score og CO2 reduktion.

Afdelingen anvender ESG Enhanced og SRI investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika. Ved ESG Enhanced investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænker. Ved SRI investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor alkoholproduktion, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater.

Ved investering i globale aktier anvendes alene ETF'er screenet efter bæredygtige benchmarks.

Ved investering i virksomhedsobligationer (Investment Grade og High Yield) investeres via screenede ETF'er, hvilket udelukker udstedere, der er aktive inden for kontroversielle våben, atomvåben, konventionelle våben, civile våben, tobak, pornografi, alkohol, hasardspil, atomkraft, genmodificerede organismer, oliesand og kulvarme.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

- Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i ETF'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.

- Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i screenede EFT'ere.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2023

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|------------------------------------|-----------------|-----------|----------|
| Danske Bank A/S | Finans | 13,4% | Danmark |
| Microsoft Corporation | Teknologi | 1,9% | USA |
| Jyske Bank A/S | Finans | 1,7% | Danmark |
| Apple Inc. | Teknologi | 1,7% | USA |
| NVIDIA Corporation | Teknologi | 1,0% | USA |
| Alphabet Inc. | Kommunikation | 0,9% | USA |
| Amazon.com Inc. | Cyklisk forbrug | 0,8% | USA |
| Nordea Bank Abp | Finans | 0,7% | Sverige |
| Meta Platforms Inc. | Kommunikation | 0,5% | USA |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | Teknologi | 0,4% | Taiwan |
| UnitedHealth Group Incorporated | Sundhed | 0,4% | USA |
| ASML Holding NV | Teknologi | 0,4% | Holland |
| Tesla Inc. | Cyklisk forbrug | 0,4% | USA |
| Vonovia SE | Ejendom | 0,4% | Tyskland |
| Eli Lilly and Company | Sundhed | 0,4% | USA |



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*

Afdelingens aktivallokering var

64,5 % ETF'ere

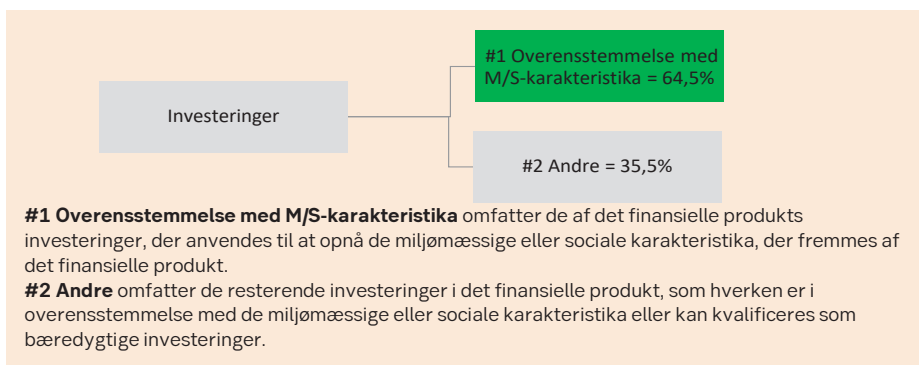
35,5 % obligationer

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Ejendom
- Finans
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 5,8 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagne virksomheder i dag.

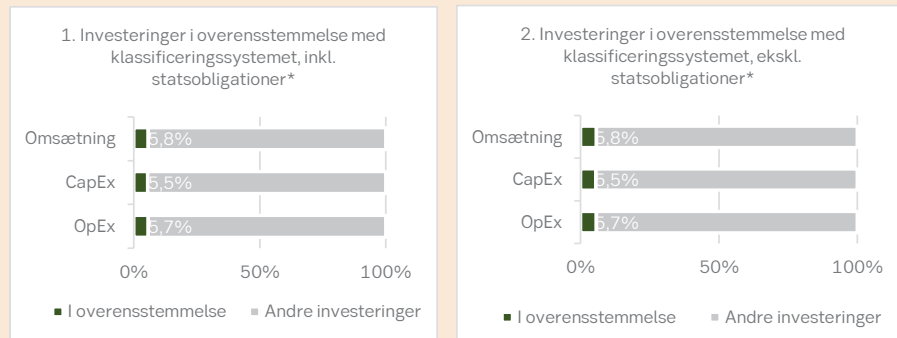
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagne virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagne virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,9 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 2,2 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver omfatter obligationer. Disse anvendes til risikospredning og -styring og til at skabe en veldiversificeret portefølje. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Optimal VerdensIndex Moderat**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | |
|--|---|---|------------------|--|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Drivhusgase missioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 6.030 | |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 2.080 | |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 53.530 | |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 61.650 | |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 304,58 | |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 731,24 | |
| | 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 2,91% | |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 58,25% | |
| | | | 54,15% | |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 0,35 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | 0,51 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | 1,63 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | 0,35 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | 9,23 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | | 1,46 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | 0,42 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | 0,14 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | 1,12 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | 0,39 | | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 0,82% | |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 303,72 | |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 5,01 | |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
|--|--|--|--------|--|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,42% | |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 27,21% | |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 14,89% | |
| | 13. Kønssdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 36,08% | |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,10% | |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|-------------------------|-------------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|--|--|--|-------------------------|-------------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 4.463,38 | |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af for høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 77,46 | |

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Optimal Stabil
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300FVV8HYSY6TIX45

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet | <input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et socialt mål |
| <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___% | <input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer |



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer, herunder ESG score og CO2 reduktion.

Afdelingen anvender ESG Enhanced og SRI investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika. Ved ESG Enhanced investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænkere. Ved SRI investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor alkoholproduktion, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater.

Ved investering i globale aktier anvendes alene ETF'er screenet efter bæredygtige benchmarks.

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

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

- Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i EFT'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.

- Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i screenede EFT'ere.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|------------------------------------|-----------------|-----------|---------|
| Danske Bank A/S | Finans | 22,9% | Danmark |
| Jyske Bank A/S | Finans | 5,7% | Danmark |
| Microsoft Corporation | Teknologi | 1,1% | USA |
| Apple Inc. | Teknologi | 0,9% | USA |
| NVIDIA Corporation | Teknologi | 0,5% | USA |
| Alphabet Inc. | Kommunikation | 0,5% | USA |
| Amazon.com Inc. | Cyklisk forbrug | 0,5% | USA |
| JPMorgan Chase & Co. | Finans | 0,3% | USA |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | Teknologi | 0,3% | Taiwan |
| UnitedHealth Group Incorporated | Sundhed | 0,3% | USA |
| Meta Platforms Inc. | Kommunikation | 0,3% | USA |
| Bank of America Corp | Finans | 0,2% | USA |
| Telecom Italia S.p.A. | Kommunikation | 0,2% | Italien |
| Eli Lilly and Company | Sundhed | 0,2% | USA |
| ASML Holding NV | Teknologi | 0,2% | Holland |



Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

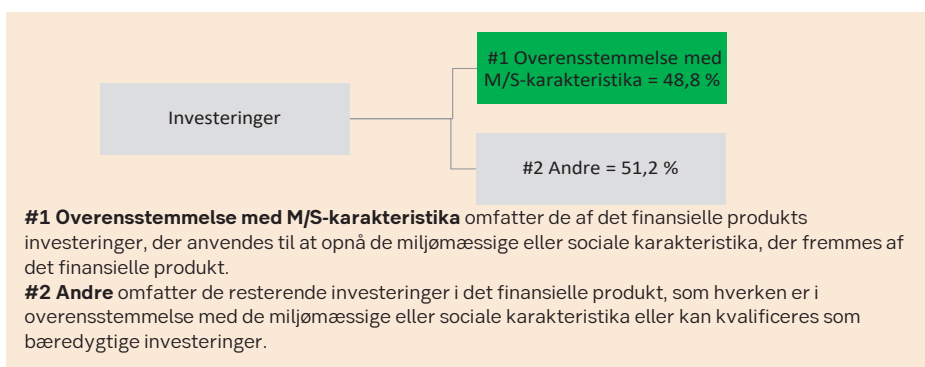
Omstillingaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● **Hvad var aktivallokeringen?**

Afdelingens aktivallokering var

48,8 % ETF'ere
51,2 % obligationer



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Finans
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 3,5 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de

investeringsmodtagende virksomheder i dag.

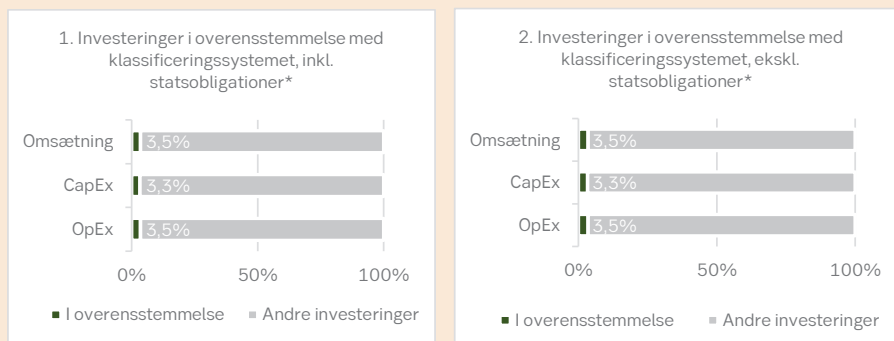
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

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



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,6 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 1,4 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver omfatter obligationer. Disse anvendes til risikospredning og -styring og til at skabe en veldiversifiseret portefølje. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**
Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Optimal Stabil**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | |
|--|---|---|------------------|--|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Drivhusgase missioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 1.560 | |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 490 | |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 13.410 | |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 15.460 | |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 243,25 | |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 606,63 | |
| | 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 1,94% | |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 48,69% | |
| | | | 58,57% | |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 0,26 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | 0,36 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | 1,48 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | 0,37 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | 9,22 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | | 1,53 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | 0,35 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | 0,13 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | 1,32 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | 0,40 | | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 0,58% | |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 241,60 | |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 3,03 | |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
|--|--|--|--------|--|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,23% | |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 20,39% | |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 14,18% | |
| | 13. Kønsdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 40,41% | |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,07% | |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|-------------------------|-------------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|--|--|--|-------------------------|-------------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 3.436,01 | |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af for høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 57,85 | |

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Optimal Mix – KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300LTPJ2B3W142460

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: ___%**

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

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

Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___%**

Nej

Det **fremmede miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ___%

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

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

med et socialt mål

Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer, herunder ESG score og CO2 reduktion.

Afdelingen anvender ESG Enhanced og SRI investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika. Ved ESG Enhanced investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænker. Ved SRI investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor alkoholproduktion, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater.

Ved investering i globale aktier anvendes alene ETF'er screenet efter bæredygtige benchmarks.

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

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

- Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i EFT'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.

- Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i screenede EFT'ere.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|---|-----------------|-----------|----------|
| Danske Bank A/S | Finans | 6,8% | Danmark |
| Microsoft Corporation | Teknologi | 2,3% | USA |
| Apple Inc. | Teknologi | 2,2% | USA |
| Jyske Bank A/S | Finans | 1,2% | Danmark |
| Alphabet Inc. | Kommunikation | 1,2% | USA |
| NVIDIA Corporation | Teknologi | 1,2% | USA |
| Amazon.com Inc. | Cyklisk forbrug | 1,1% | USA |
| Meta Platforms Inc. | Kommunikation | 0,6% | USA |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | Teknologi | 0,6% | Taiwan |
| ASML Holding NV | Teknologi | 0,5% | Holland |
| Vonovia SE | Ejendom | 0,5% | Tyskland |
| JPMorgan Chase & Co. | Finans | 0,5% | USA |
| Tesla Inc. | Cyklisk forbrug | 0,5% | USA |
| Eli Lilly and Company | Sundhed | 0,4% | USA |
| Broadcom Inc. | Teknologi | 0,4% | USA |



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*

Afdelingens aktivallokering var

74,1 % ETF'ere

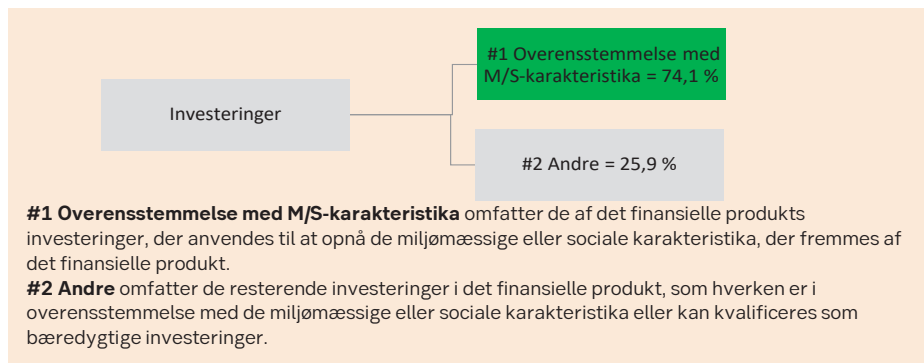
25,9 % obligationer

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Ejendom
- Finans
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 6,3 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagne virksomheder i dag.

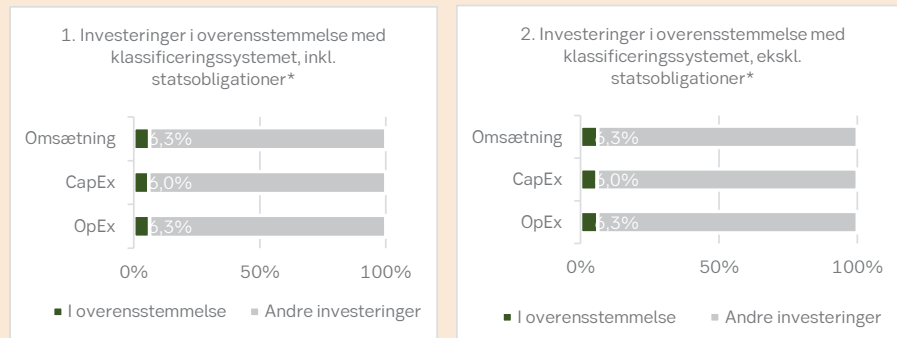
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagne virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagne virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 1,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 2,4 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver omfatter obligationer. Disse anvendes til risikospredning og -styring og til at skabe en veldiversificeret portefølje. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?"



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**
Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Optimal Mix - KL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | |
|--|---|---|------------------|--|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Drivhusgase missioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 1.190 | |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 440 | |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 11.150 | |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 12.780 | |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 293,68 | |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 759,07 | |
| | 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 3,24% | |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 63,17% | |
| | | | 67,49% | |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 0,39 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | 1,27 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | 1,50 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | 0,34 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | 10,86 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | | 0,79 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | 0,49 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | 0,13 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | 1,02 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | 0,39 | | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 1,13% | |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 283,64 | |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 4,62 | |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
|--|--|--|--------|--|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,43% | |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 30,30% | |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 15,46% | |
| | 13. Kønssdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 33,36% | |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,07% | |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|--|--|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 4.867,00 | |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af for høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 87,82 | |

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Aktiv Balance
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493000KHYCEZV7HNB24

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: ___%**

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

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

Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___%**

Nej

Det **fremmede miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ___%

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

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

med et socialt mål

Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer, herunder ESG score og CO2 reduktion.

Afdelingen anvender ESG Enhanced og SRI investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika. Ved ESG Enhanced investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænker. Ved SRI investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor alkoholproduktion, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater.

Ved investering i globale aktier anvendes alene ETF'er screenet efter bæredygtige benchmarks.

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

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

- Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i EFT'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.

- Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i screenede EFT'ere.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|------------------------------------|-----------------|-----------|---------|
| Danske Bank A/S | Finans | 5,2% | Danmark |
| Jyske Bank A/S | Finans | 4,5% | Danmark |
| Apple Inc. | Teknologi | 2,1% | USA |
| Microsoft Corporation | Teknologi | 2,1% | USA |
| Nordea Bank Abp | Finans | 1,2% | Sverige |
| NVIDIA Corporation | Teknologi | 1,2% | USA |
| Alphabet Inc. | Kommunikation | 1,1% | USA |
| Amazon.com Inc. | Cyklisk forbrug | 1,0% | USA |
| Meta Platforms Inc. | Kommunikation | 0,6% | USA |
| ASML Holding NV | Teknologi | 0,5% | Holland |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | Teknologi | 0,5% | Taiwan |
| JPMorgan Chase & Co. | Finans | 0,4% | USA |
| Eli Lilly and Company | Sundhed | 0,4% | USA |
| Broadcom Inc. | Teknologi | 0,4% | USA |
| Tesla Inc. | Cyklisk forbrug | 0,4% | USA |



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● **Hvad var aktivallokeringen?**

Afdelingens aktivallokering var

73,8 % ETF'ere

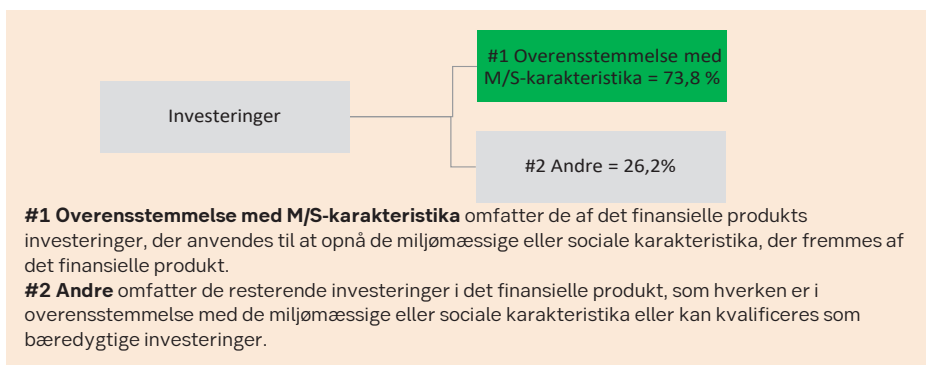
26,2 % obligationer

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Finans
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 6,3 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de

investeringsmodtagene de virksomheder i dag.

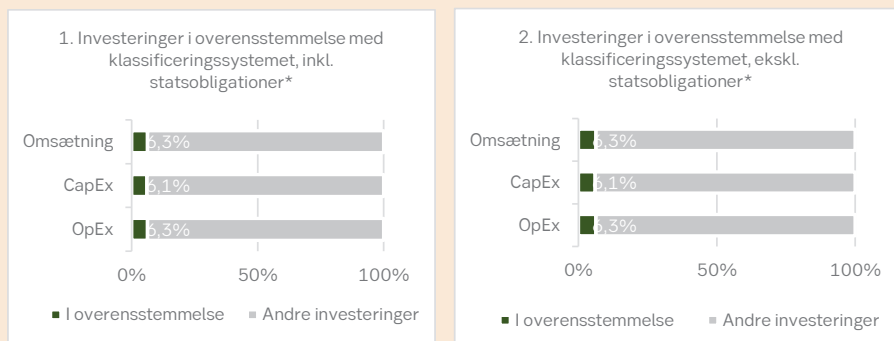
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagene de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagene de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,9 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 2,6 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver omfatter obligationer. Disse anvendes til risikospredning og -styring og til at skabe en veldiversificeret portefølje. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**
Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Aktiv Balance**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | |
|--|---|---|------------------|--|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Drivhusgase missioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 280 | |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 100 | |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 2.500 | |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 2.890 | |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 325,98 | |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 763,16 | |
| | 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 3,53% | |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 61,23% | |
| | | | 44,93% | |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 0,50 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | 1,41 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | 1,42 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | 0,39 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | 11,96 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | 0,73 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | 0,29 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | 0,15 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | 0,91 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | 0,40 | | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 1,55% | |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 394,91 | |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 4,94 | |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
|--|--|--|--------|--|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,37% | |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 32,21% | |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 15,33% | |
| | 13. Kønssdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 33,47% | |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,11% | |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|--|--|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 5.415,19 | |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af for høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 86,20 | |

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Optimal Active and Index – KL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300WITQE3NQPME63

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ___% <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___% | <input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ___ % <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et socialt mål <input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer |



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer, herunder ESG score og CO2 reduktion.

Afdelingen anvender ESG Enhanced og SRI investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika. Ved ESG Enhanced investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænker. Ved SRI investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor alkoholproduktion, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater.

Ved investering i globale aktier anvendes alene ETF'er screenet efter bæredygtige benchmarks.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

- Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i EFT'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.
- Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i screenede EFT'ere.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|---|-----------------|-----------|---------|
| Danske Bank A/S | Finans | 4,4% | Danmark |
| Nordea Bank Abp | Finans | 4,3% | Sverige |
| Jyske Bank A/S | Finans | 2,8% | Danmark |
| Microsoft Corporation | Teknologi | 2,1% | USA |
| Apple Inc. | Teknologi | 1,9% | USA |
| NVIDIA Corporation | Teknologi | 1,1% | USA |
| Alphabet Inc. | Kommunikation | 1,0% | USA |
| Amazon.com Inc. | Cyklisk forbrug | 0,9% | USA |
| Meta Platforms Inc. | Kommunikation | 0,5% | USA |
| ASML Holding NV | Teknologi | 0,5% | Holland |
| Tesla Inc. | Cyklisk forbrug | 0,5% | USA |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | Teknologi | 0,5% | Taiwan |
| Novo Nordisk A/S | Sundhed | 0,4% | Danmark |
| Home Depot Inc. | Cyklisk forbrug | 0,4% | USA |
| JPMorgan Chase & Co. | Finans | 0,4% | USA |



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*

Afdelingens aktivallokering var

73,4 % ETF'ere

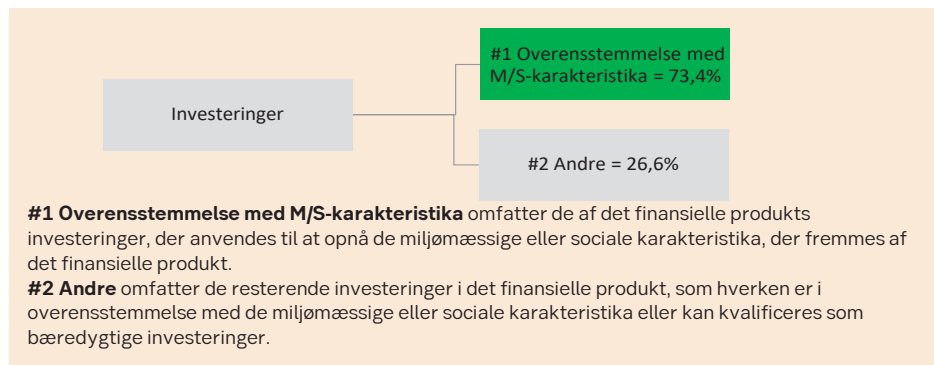
26,6 % obligationer

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Finans
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 7,1 pct.

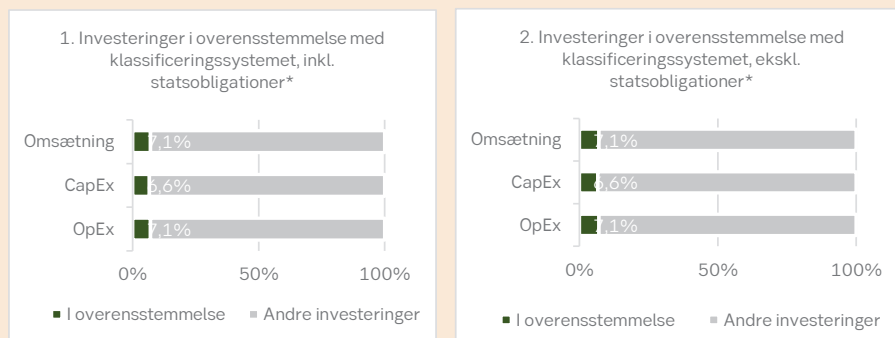
Aktiveter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagene de virksomheder i dag.
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagene de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagene de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 1,1 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 3,1 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver omfatter obligationer. Disse anvendes til risikospredning og -styring og til at skabe en veldiversificeret portefølje. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Optimal Active Index - KL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | |
|--|---|---|------------------|--|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Drivhusgase missioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 220 | |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 160 | |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 2.180 | |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 2.560 | |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 335,07 | |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 758,10 | |
| | 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 3,26% | |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 60,13% | |
| | | | 38,41% | |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 0,43 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | 0,81 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | 1,46 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | 0,34 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | 10,62 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | 0,76 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | 0,20 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | 0,16 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | 0,79 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | 0,39 | | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 1,95% | |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 370,96 | |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 4,53 | |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
|--|--|--|--------|--|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,29% | |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 32,94% | |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 15,12% | |
| | 13. Kønssdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 32,90% | |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,06% | |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|-------------------------|-------------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|--|--|--|-------------------------|-------------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 5.108,91 | |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af for høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 84,51 | |

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Optimal Offensiv– KL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 54930021B6RARRD80009

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___% | <input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et socialt mål <input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer |



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer, herunder ESG score og CO2 reduktion.

Afdelingen anvender ESG Enhanced og SRI investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika. Ved ESG Enhanced investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænkere. Ved SRI investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor alkoholproduktion, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater.

Ved investering i globale aktier anvendes alene ETF'er screenet efter bæredygtige benchmarks.

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

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

- Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i ETF'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.

- Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i screenede EFT'ere.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|-------------------------------------|-----------------|-----------|---------|
| Microsoft Corporation | Teknologi | 2,9% | USA |
| Apple Inc. | Teknologi | 2,6% | USA |
| Danske Bank A/S | Finans | 2,0% | Danmark |
| NVIDIA Corporation | Teknologi | 1,4% | USA |
| Alphabet Inc. | Kommunikation | 1,4% | USA |
| Amazon.com Inc. | Cyklisk forbrug | 1,3% | USA |
| ASML Holding NV | Teknologi | 0,8% | Holland |
| Meta Platforms Inc. | Kommunikation | 0,7% | USA |
| Tesla Inc. | Cyklisk forbrug | 0,7% | USA |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing. | Teknologi | 0,6% | Taiwan |
| Eli Lilly and Company | Sundhed | 0,5% | USA |
| Home Depot Inc. | Cyklisk forbrug | 0,5% | USA |
| Broadcom Inc. | Teknologi | 0,5% | USA |
| Novo Nordisk A/S | Sundhed | 0,5% | Danmark |
| UnitedHealth Group Incorporated | Sundhed | 0,5% | USA |



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● **Hvad var aktivallokeringen?**

Afdelingens aktivallokering var

89,5 % ETF'ere

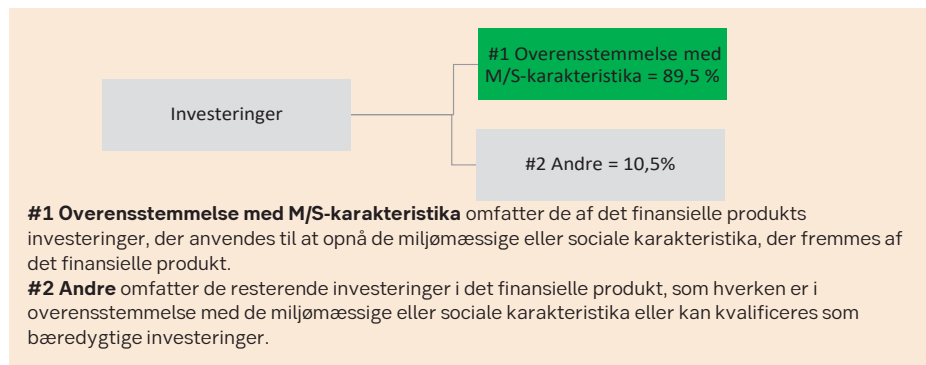
10,5 % obligationer s

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Finans
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 8,5 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagne virksomheder i dag.

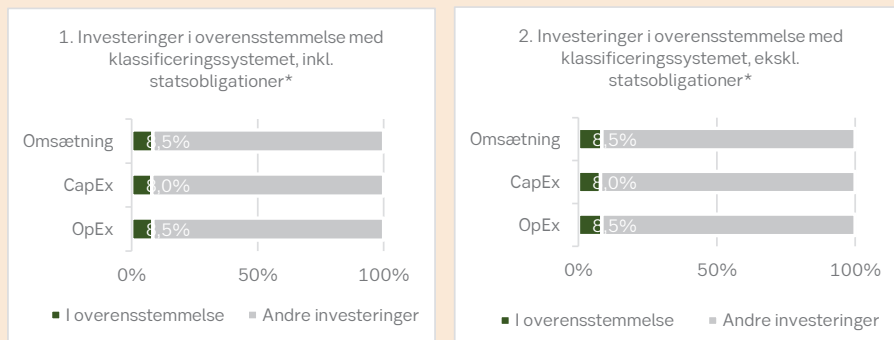
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagne virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagne virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 1,4 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 3,7 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver omfatter obligationer. Disse anvendes til risikospredning og -styring og til at skabe en veldiversifiseret portefølje. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Optimal Offensiv - KL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | |
|--|---|---|------------------|--|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Drivhusgase missioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 860 | |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 450 | |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 8.570 | |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 9.880 | |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 414,00 | |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 864,78 | |
| | 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 4,37% | |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 67,54% | |
| | | | 39,75% | |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 0,52 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | 1,01 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | 1,44 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | 0,36 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | 12,33 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | 0,80 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | 0,30 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | 0,16 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | 0,80 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | 0,39 | | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 2,08% | |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 440,55 | |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 6,18 | |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
|--|--|--|--------|--|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,53% | |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 41,47% | |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 15,85% | |
| | 13. Kønsdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 30,98% | |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,11% | |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | - |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | - |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | - |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|--|--|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 5.839,41 | |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af for høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 97,98 | |

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Optimal Balance Wealth Akk. – KL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300AFJU08G44Z8903

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___% | <input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et socialt mål <input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer |



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer, herunder ESG score og CO2 reduktion.

Afdelingen anvender ESG Enhanced og SRI investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika. Ved ESG Enhanced investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænkere. Ved SRI investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor alkoholproduktion, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater.

Ved investering i globale aktier anvendes alene ETF'er screenet efter bæredygtige benchmarks.

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

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

- Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i ETF'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.

- Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investeret i screenede ETF'ere.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2023

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|------------------------------------|-----------------|-----------|----------|
| Danske Bank A/S | Finans | 7,8% | Danmark |
| Jyske Bank A/S | Finans | 3,1% | Danmark |
| Microsoft Corporation | Teknologi | 2,1% | USA |
| Apple Inc. | Teknologi | 1,9% | USA |
| NVIDIA Corporation | Teknologi | 1,1% | USA |
| Alphabet Inc. | Kommunikation | 1,1% | USA |
| Amazon.com Inc. | Cyklisk forbrug | 1,0% | USA |
| Meta Platforms Inc. | Kommunikation | 0,6% | USA |
| Vonovia SE | Ejendom | 0,5% | Tyskland |
| UnitedHealth Group Incorporated | Sundhed | 0,5% | USA |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | Teknologi | 0,4% | Taiwan |
| ASML Holding NV | Teknologi | 0,4% | Holland |
| Novo Nordisk A/S | Sundhed | 0,4% | Danmark |
| JPMorgan Chase & Co. | Finans | 0,4% | USA |
| Eli Lilly and Company | Sundhed | 0,4% | USA |



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● **Hvad var aktivallokeringen?**

Afdelingens aktivallokering var

74,8 % ETF'ere

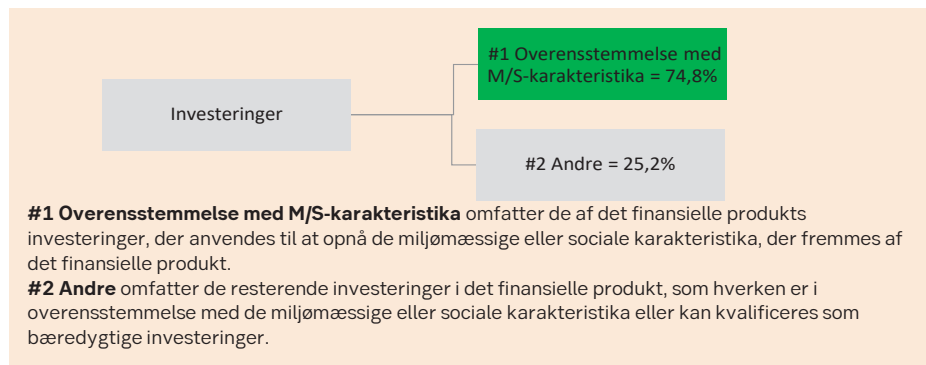
25,2 % obligationer

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Ejendom
- Finans
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 7,3 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de

investeringsmodtagen de virksomheder i dag.

- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagen de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

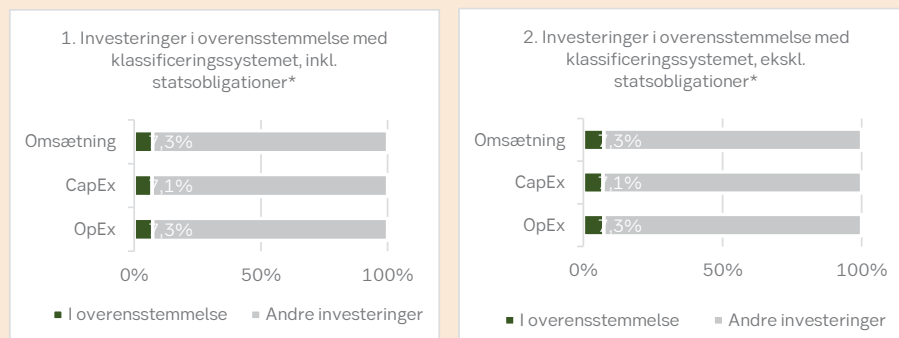
- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagen de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er

bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 1,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 2,7 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver omfatter obligationer. Disse anvendes til risikospredning og -styring og til at skabe en veldiversificeret portefølje. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Optimal Balance Wealth Akk - KL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | |
|--|---|---|------------------|--|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Drivhusgase missioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 550 | |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 220 | |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 4.740 | |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 5.500 | |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 387,25 | |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 778,59 | |
| | 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 3,60% | |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 60,94% | |
| | | | 34,61% | |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 0,51 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | 0,51 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | 1,42 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | 0,39 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | 10,49 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | | 1,16 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | 0,34 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | 0,16 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | 0,97 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | 0,39 | | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 1,45% | |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 448,46 | |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 5,57 | |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
|--|--|--|--------|--|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,43% | |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 33,38% | |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 15,20% | |
| | 13. Kønssdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 33,73% | |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,14% | |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|-------------------------|-------------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|--|--|--|-------------------------|-------------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 5.384,60 | |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af for høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 82,14 | |

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest Othania Allokering VERDEN
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300QEVEJUXUUC3Q37

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet | <input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på _____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et socialt mål |
| <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___% | <input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer |



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning, som driften i selskaberne i Afdelingens portefølje har. Det er, grundet afdelingens investeringsstrategi, alene de underliggende ETF'ers bæredygtighedskarakteristika, der inddrages i vurderingen af Afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika. Der investeres i ETF'er som implementerer screeninger for ansvarlig investering og/eller ETF'er med den bedst mulige ESG rating baseret på MSCI's ESG ratings. Det er ligeledes disse karakteristika der fremmes ved eventuel investering i børsnoterede aktier, som afdelingen ligeledes har mulighed for, jf. investeringsstrategien overfor i afdelingens prospekt.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

98% af afdelingens investering blev foretaget i EFT'ere med en MSCI ESG Rating. 97% af ETF'erne have en rating på enten A, AA eller AAA.

| MSCI ESG Rating | Andel af afdelingens investering |
|-----------------|----------------------------------|
| A | 35% |
| AA | 26% |
| AAA | 36% |
| BBB | 1% |
| Ingen rating | 2% |
| Total | 100% |

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|-----------------------|-----------------|-----------|---------|
| Microsoft Corporation | Teknologi | 4,2% | USA |
| NVIDIA Corporation | Teknologi | 3,4% | USA |
| Alphabet Inc. | Kommunikation | 2,7% | USA |
| Meta Platforms Inc. | Kommunikation | 2,5% | USA |
| Novo Nordisk A/S | Sundhed | 2,1% | Danmark |
| Apple Inc. | Teknologi | 2,1% | USA |
| Broadcom Inc. | Teknologi | 1,8% | USA |
| Eli Lilly and Company | Sundhed | 1,8% | USA |
| Amazon.com Inc. | Cyklisk forbrug | 1,6% | USA |
| Adobe Incorporated | Teknologi | 1,5% | USA |
| ASML Holding NV | Teknologi | 1,1% | Holland |
| Tesla Inc. | Cyklisk forbrug | 1,0% | USA |
| Visa Inc. | Teknologi | 0,9% | USA |
| Coca-Cola Company | Forbrugsvarer | 0,7% | USA |
| Home Depot Inc. | Cyklisk forbrug | 0,7% | USA |



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

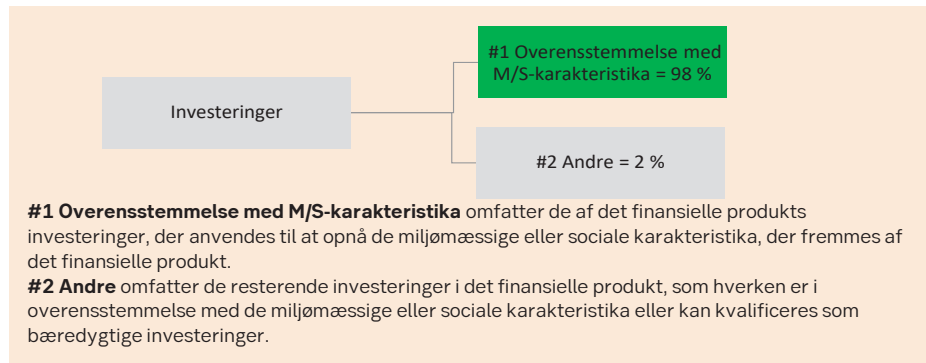
● Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



#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.

Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Cyklisk forbrug
- Forbrugsvarer
- Kommunikation
- Sundhed
- Teknologi



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter).

Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 8,5 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de

investeringsmodtagene de virksomheder i dag.

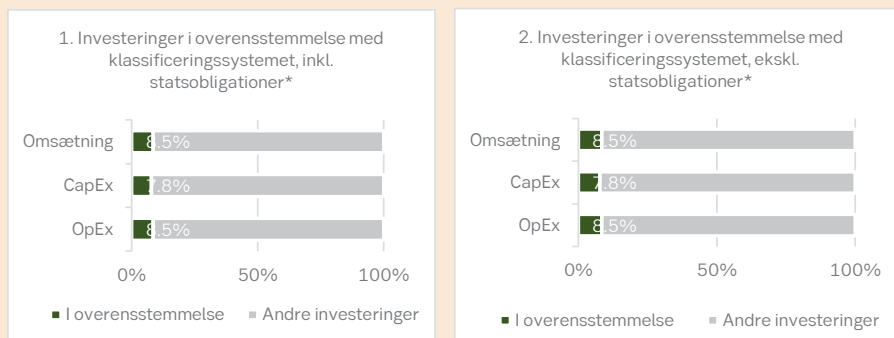
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagene de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagene de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 1,7 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 5,1 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage socialt bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Kategorien "#2 Andre" omfatter kontantbeholdninger, samt porteføljens ETF'er der ikke er ESG/SRI screened af indeksudbyderen. Formålet med disse er at balancere porteføljens risiko og afkast. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for disse investeringer.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

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

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**
Ikke relevant
- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**
Ikke relevant

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest Othania Allokering VERDEN**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | |
|--|---|---|------------------|--|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Drivhusgase missioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 620 | |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 200 | |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 7.760 | |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 8.570 | |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 417,51 | |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 1.045,14 | |
| | 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 4,57% | |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 69,40% | |
| | | | 72,87% | |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 0,47 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | 0,82 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | 1,23 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | 0,34 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | 11,71 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | 1,24 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | 0,59 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | 0,29 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | 0,62 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | 0,27 | | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 1,35% | |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 411,43 | |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 10,03 | |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
|--|--|--|--------|--|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 1,01% | |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 37,38% | |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 15,97% | |
| | 13. Kønssdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 31,44% | |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,66% | |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|--|--|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 6.996,66 | |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af for høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 111,33 | |

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest HP Invest Korte Danske Obligationer – KL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 54930018YB26ZZ7ERJ28

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet | <input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et socialt mål |
| <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___% | <input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer |

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen investerer primært i realkreditobligationer. Finansiering af privat bolig ved udstedelse af realkreditobligationer, som afdelingen investerer i, bidrager til billigere finansiering for huskøbere. Yderligere vurderes det, at ejerskab af egen bolig samlet set øger kvaliteten af samfundets boligmasse, da boligejere har en interesse i at vedligeholde boligen. Det vurderes at give socialt tryk og miljømæssigt renere boligområder.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Afdelingen måler, hvor stor en del af de realkreditobligationer, som afdelingen investerer i, der går til finansiering af beboelse. Jo større andel, der går til finansiering af beboelse, i desto større grad opfylder afdelingen sine miljømæssige og sociale karakteristika.

Andel af afdelingens investeringer i realkreditobligationer der gik til finansiering af beboelse: **57,62%***

*Tallene er baseret på realkreditinstitutternes cover pool rapportering (ECBC). Dataen, beregnet på kapitalcenter-niveau



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 bestikkelse.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|------------------------------|--------|-----------|---------|
| Danske Bank A/S | Finans | 19,3% | Danmark |
| Jyske Bank A/S | Finans | 11,6% | Danmark |
| Nordea Bank Abp | Finans | 11,5% | Sverige |
| Faroe Islands | Finans | 6,2% | Danmark |
| Spar Nord Bank A/S | Finans | 1,4% | Danmark |
| Ringkjøbing Landbobank A/S | Finans | 1,0% | Danmark |
| BankNordik P/F | Finans | 0,8% | Danmark |
| Bank Of Greenland A/S | Finans | 0,3% | Danmark |
| Sparekassen Sjælland-Fyn A/S | Finans | 0,2% | Danmark |
| DLR Kredit A/S | Finans | 0,2% | Danmark |



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

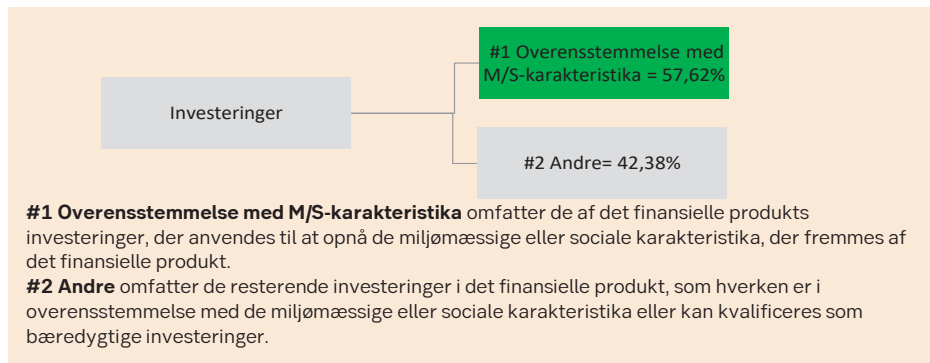
● *Hvad var aktivallokeringen?*

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Finans



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0,0 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagende virksomheder i dag.

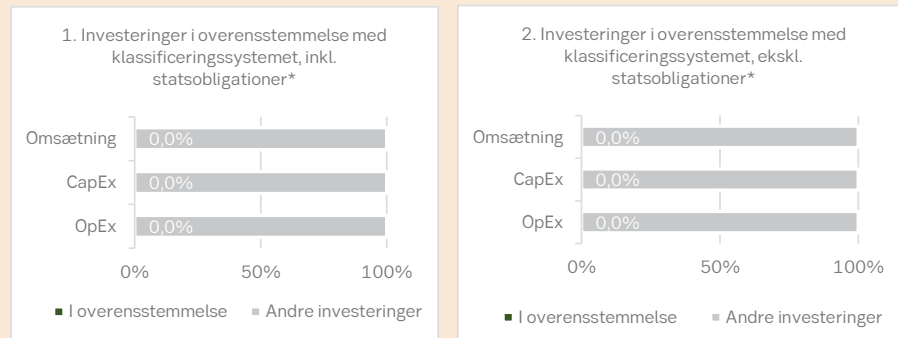
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

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



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,0 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter, samt andre investeringer i danske obligationer som ikke går til finansiering af beboelse. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest HP Invest Korte Danske Obligationer KL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | |
|--|---|---|------------------|--|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Drivhusgasemissioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 0 | |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 0 | |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 220 | |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 230 | |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 1,15 | |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 16,75 | |
| | 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 0,00% | |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 16,23% | |
| | | | N/A | |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 0,00 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | N/A | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | N/A | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | N/A | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | N/A | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | N/A | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | N/A | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | N/A | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | N/A | | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 0,00% | |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 0,02 | |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 0,00 | |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
|---|--|--|--------|--|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,00% | |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 1,06% | |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 11,07% | |
| | 13. Kønsdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 46,30% | |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,00% | |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|---|--|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (1 kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 5,53 | |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 18,70 | |

Model for offentliggørelse af periodiske oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 9, stk. 1-4a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest HP Invest Grønne Obligationer – KL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493007AK4PQXC7U4734

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

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



Bæredygtigt investeringsmål

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Nej

Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: 97,23%**

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

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

Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål:**

Det **fremmede miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ %

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

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

med et socialt mål

Den fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

I hvilket omfang blev målet om bæredygtige investeringer i dette finansielle produkt nået?

Afdelingen har som bæredygtigt investeringsmål at investere i grønne obligationer, der bidrager til vedvarende energi, energieffektivitet, håndtering af forurening, vand, grønne ejendomme, klimatilpasning og andre miljømæssige aktiviteter, der er på linje med ICMA Green Bond Principles. Afdelingens bæredygtighedsmåltætning er som minimum opnået, da afdelingen kun foretog investeringer i obligationer, der var certificeret under ICMA Green Bond Principles. For at sikre, at afdelingen lever op til sit bæredygtige investeringsmål, er projekterne, der finansieres med provenuet fra de grønne obligationer, blevet vurderet ift. dets potentielle bidrag til reduktion af drivhusgasemissioner, jf. SFDR omkring Sustainable Investments 2,17. I løbet af året er der blevet solgt 2 udstedelser fra porteføljen, da udstederne ikke lever op til afdelingens definition om ikke at gøre væsentlig skade. Selve udstedelserne er i overensstemmelse med ICMA-principperne. Dog er de to udstedere sat i forbindelse med en væsentlig eksponering imod fossile brændstoffer, hvorfor investeringerne er ekskluderet fra fra afdelingen. En enkelt investering faldt for forvalterens DNSH-definition, da udstederen, det portugisiske forsyningselskab EDP, havde eksponering mod fossile brændsler. Da selskabet dog har store investeringer i den grønne omstilling, og i løbet af 2024 ventes at kunne leve op til forvalterens undtagelseskriterier for selskaber indenfor elektricitetsproduktion, er der ikke foretaget

Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de bæredygtige mål for dette finansielle produkt nås

frasalg, da investeringen forventes fra 2024 at kunne regnes som bæredygtig. Forvalterens metode til definition af bæredygtige investeringer kan tilgås via forvalterens hjemmeside.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

| Dato | Indikator | Fondsværdi | Fonds dækning | Andel estimeret data | Målsætning |
|------------|--|------------|---------------|----------------------|------------|
| 31-12-2023 | share of bonds not issued under Union legislation on environmentally sustainable bonds | 0,00% | 100,00% | | |
| 31-12-2023 | Aligned with at least one of SDG 6,7,9,11,12,13,14,15 | 68,00% | 68,00% | | |
| 31-12-2023 | Share of sustainable investments | 97,23% | 100,00% | | 100,00% |
| 31-12-2023 | Share of sustainable investments with an environmental objective aligned with the taxonomy | 4,40% | | | 0,00% |

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

| Dato | Indikator | Fondsværdi | Fonds dækning | Andel estimeret data | Målsætning |
|------------|--|------------|---------------|----------------------|------------|
| 31-12-2022 | share of bonds not issued under Union legislation on environmentally sustainable bonds | 0,00% | 100,00% | | |
| 31-12-2022 | Aligned with at least one of SDG 6,7,9,11,12,13,14,15 | 63,73% | 63,73% | | |
| 31-12-2022 | Share of sustainable investments | 98,04% | 100,00% | | 100,00% |
| 31-12-2022 | Share of sustainable investments with an environmental objective aligned with the taxonomy | 4,40% | | | 0,00% |

● **Hvordan skadede bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad nogen bæredygtige investeringsmål?**

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade og minimum-safeguards bygger på dels overholdelse af FN's Global Compact, FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, ILO-konventioner, og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder. Samtidig udelukkes også tobaksproducenter og selskaber med indtægter

fra våben, udvinding af fossile brændstoffer, alkohol, hasardspil og pornografi. Væsentlige indtægter fra fossile brændstoffer vil også stride imod princippet om ikke at gøre væsentlig skade. Derudover vil udstedere, der gør væsentlig skade på en af de 17 verdensmål også blive udelukket. Dette er beskrevet yderligere i vores metodedokument for bæredygtige investeringer på vores hjemmeside.

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

De 14 obligatoriske PAI-indikatorer blev håndteret igennem fravalg af selskaber, der udøvede væsentlig skade på PAI'erne, operationaliseret igennem måling på verdensmålene, ikke udøvede god selskabsledelse og ikke efterlevede globale normer. Samtidig er der taget højde for indikatorerne i forbindelse med aktive tilvalg af værdipapirer og i det aktive ejerskab og stemmeafgivelsen mod selskaberne.

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

Afdelingen screener alle bæredygtige investeringer, og enhver investering, der ikke lever op til OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, inkl. ILO-deklarationens otte kernekonventioner om fundamentale principper og rettigheder på arbejdet, vil ikke blive anset som en bæredygtig investering.

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



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

Foreningen indarbejder oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i investeringsprocessen. Der tages hensyn til negative indvirkninger i investeringsbeslutninger og i forbindelse med aktivt ejerskab, hvor det søges at mindske negative indvirkninger og sikre langsigtet værdiskabelse. Der tages hensyn til de 14 obligatoriske indikatorer (PAI-indikatorer) fsva. Negative bæredygtighedsindvirkninger via fondens DNSH-kriterier.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

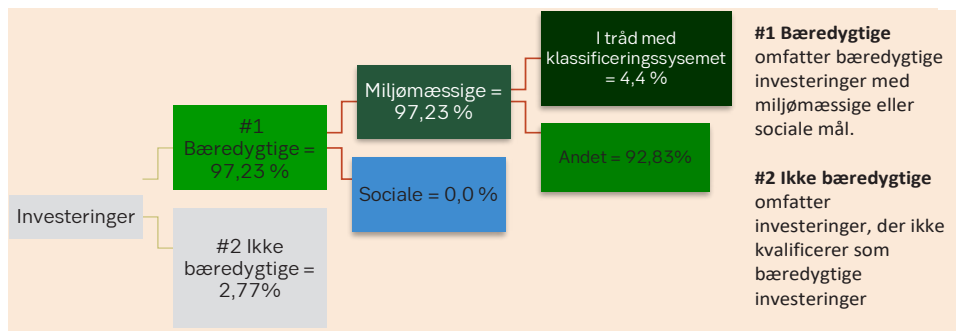
| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|----------------------------|-------------------|-----------|----------|
| Tyskland | Statsobligationer | 17,1% | Tyskland |
| Danmark | Statsobligationer | 13,4% | Danmark |
| Jyske Bank A/S | Finans | 4,7% | Danmark |
| Sydbank A/S | Finans | 4,5% | Danmark |
| ENGIE SA. | Forsyning | 4,5% | Frankrig |
| Danske Bank A/S | Finans | 4,1% | Danmark |
| Munich Reinsurance Company | Finans | 4,0% | Tyskland |
| Deutsche Pfandbriefbank AG | Finans | 3,0% | Tyskland |
| BNP Paribas S.A. | Finans | 2,9% | Frankrig |
| O-I Glass Inc | Råvarer | 2,2% | USA |
| Pohjola Bank Plc | Finans | 2,2% | Finland |
| UNIQA Insurance Group AG | Finans | 2,1% | Østrig |
| Aker Horizons ASA | Finans | 2,1% | Norge |
| ZF Friedrichshafen AG | Cyklisk forbrug | 2,1% | Tyskland |
| Getlink SE | Industri | 1,6% | Frankrig |



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Finans (28,8%)
- Forsyning (7,5%)
- Cyklisk forbrug (3,6%)
- Råvarer (3,1%)
- Industri (1,6%)
- Kommunikation (1,5%)



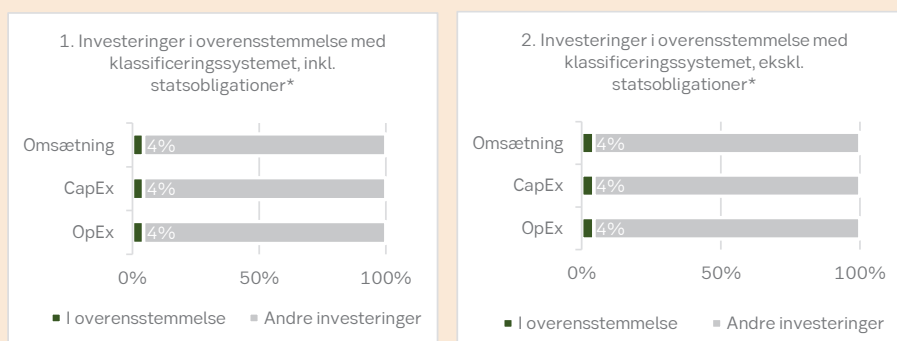
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Afdelingens andel af miljømæssige bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, er 4,4%

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

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

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



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

Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?

Ja

Inden for fossil gas Inden for fossil gas

Nej

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Data har endnu ikke været tilgængelig for omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor det ikke har været muligt at rapportere herpå for perioden.

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

| Aktivfordeling | 2023 | 2022 |
|------------------------------------|--------|--------|
| #1 Bæredygtige | 97,23% | 98,04% |
| Miljømæssige | 97,23% | 98,04% |
| Sociale | 0,00% | 0,00% |
| I tråd med klassificeringssystemet | 4,40% | 0,00% |
| Andre miljømæssige | 92,83% | 98,04% |
| #2 Ikke bæredygtige | 2,77% | 1,96% |



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



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

Afdelingens andel af miljømæssige bæredygtige investeringer, der ikke er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, er 92,83%.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingens andel af socialt bæredygtige investeringer er 0%.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Ikke bæredygtige", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke bæredygtige investeringer omfatter kontanter. Formålet med kontantbeholdningen er likviditetsstyring. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at nå de bæredygtige investeringsmål i referenceperioden?

Afdelingen har investeret i obligationer, der er udstedt efter ICMA Green Bond Principles og har derved levet op til afdelingens bæredygtighedsmålsætning om at bidrage til vedvarende energi, energieffektivitet, håndtering af forurening, vand, grønne ejendomme, klimatilpasning og andre miljømæssige aktiviteter. Afdelingen er screenet hvert kvartal for overholdelse af de tekniske kriterier samt principperne om ikke at gøre væsentlig skade, minimum safeguards og god selskabsledelse.



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det bæredygtige referencebenchmark?

- **Hvordan adskilte referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Benchmarket varierer fra et generelt markedsindeks ved, bl.a., kun at inkludere obligationsudstedelser, som efterlever ICMA Green Bond Principles. Benchmarket er således tilpasset afdelingens målsætning om kun at investere i obligationsudstedelser, der efterlever disse kriterier. Principperne om ikke at gøre væsentlig skade og minimum safeguards samt god selskabsledelse er ikke indbygget i benchmarket, men håndteres gennem løbende screening og udelukkelse.

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med det bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen foretog, på linje med sine målsætninger, og benchmarket, kun investeringer i obligationsudstedelser som efterlever ICMA Green Bond Principles.

Referencebenchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opfylder det bæredygtige mål.

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Afdelingen foretog, på linje med sine målsætninger, og benchmarket, kun investeringer i obligationsudstedelser som efterlever ICMA Green Bond Principles.

● **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

| | Financial product | Reference benchmark | Broad Market Index |
|--|-------------------|---------------------|--------------------|
| Environmental activities | 4,40% | 1,60% | 1,60% |
| EU Taxonomy aligned | 4,40% | 1,60% | 1,60% |
| Of which, climate change mitigation activities | 1,50% | 1,30% | 1,30% |
| Of which, climate change adaptation activities | 2,90% | 0,30% | 0,30% |
| Of which, transitional activities | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Of which, enabling activities | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest HP Invest Grønne Obligationer - KL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | |
|--|---|---|------------------|--|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Drivhusgase missioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 5.970 | |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 640 | |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 19.580 | |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 26.190 | |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 415,00 | |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 590,52 | |
| | 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 4,01% | |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 49,39% | |
| | | | 20,87% | |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 1,43 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | N/A | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | N/A | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | 2,00 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | 6,04 | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | | N/A | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | N/A | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | 0,04 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | 0,92 | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | N/A | | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 0,00% | |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 82,67 | |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 0,91 | |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
|--|--|--|--------|--|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,00% | |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 8,71% | |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 13,13% | |
| | 13. Kønssdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 35,29% | |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,00% | |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|-------------------------|-------------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|--|--|--|-------------------------|-------------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 1.307,63 | |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af for høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 31,47 | |

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest HP Invest Lange Danske Obligationer – KL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300PWYGS1HFH6QV60

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nej |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___% | <input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> med et socialt mål <input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer |



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen investerer primært i realkreditobligationer. Finansiering af privat bolig ved udstedelse af realkreditobligationer, som afdelingen investerer i, bidrager til billigere finansiering for huskøbere. Yderligere vurderes det, at ejerskab af egen bolig samlet set øger kvaliteten af samfundets boligmasse, da boligejere har en interesse i at vedligeholde boligen. Det vurderes at give socialt tryk og miljømæssigt renere boligområder.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Afdelingen måler, hvor stor en del af de realkreditobligationer, som afdelingen investerer i, der går til finansiering af beboelse. Jo større andel, der går til finansiering af beboelse, i desto større grad opfylder afdelingen sine miljømæssige og sociale karakteristika.

Andel af afdelingens investeringer i realkreditobligationer der gik til finansiering af beboelse: **66,12%***

*Tallene er baseret på realkreditinstitutternes cover pool rapportering (ECBC). Dataen, beregnet på kapitalcenter-niveau

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

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|-----------------------|--------|-----------|---------|
| Nordea Bank Abp | Finans | 24,8% | Sverige |
| Danske Bank A/S | Finans | 22,7% | Danmark |
| Denmark | Finans | 17,4% | Danmark |
| Jyske Bank A/S | Finans | 7,9% | Danmark |



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

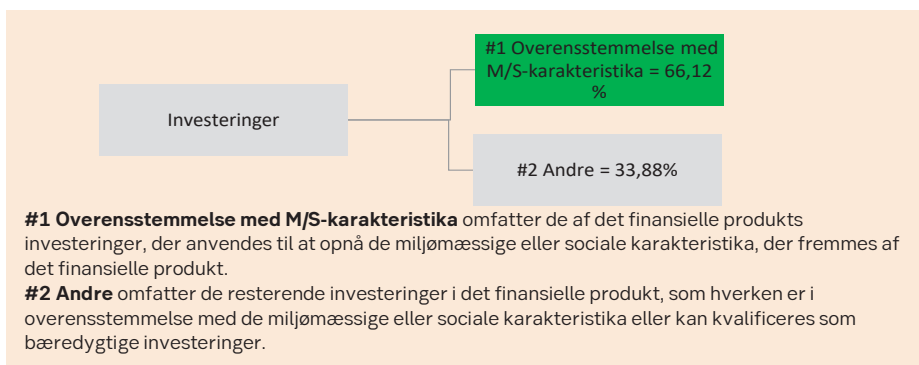
● Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Finans



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0,0 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagne virksomheder i dag.

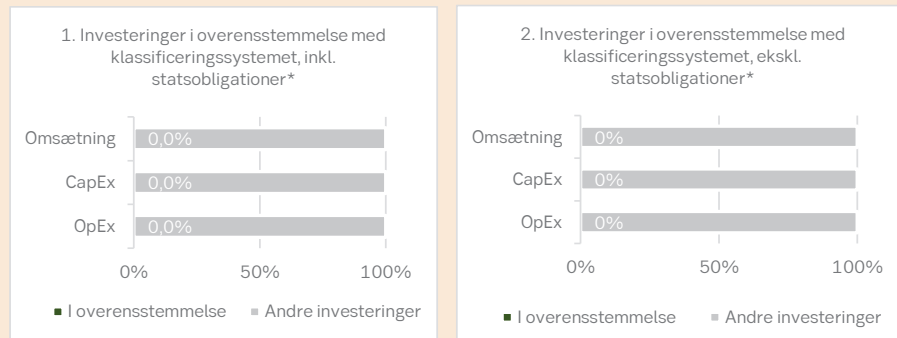
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagne virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagne virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,0 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter, samt andre investeringer i danske obligationer som ikke går til finansiering af beboelse. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest HP Invest Lange Danske Obligationer KL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | |
|--|---|---|------------------|--|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Drivhusgasemissioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 0 | |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 0 | |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 0 | |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 0 | |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 0,03 | |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 1,02 | |
| | 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 0,00% | |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 13,97% | |
| | | | N/A | |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 0,00 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | N/A | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | N/A | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | N/A | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | N/A | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | N/A | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | N/A | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | N/A | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | N/A | | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 0,00% | |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 0,01 | |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 0,00 | |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
|---|--|--|--------|--|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,00% | |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,00% | |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 10,68% | |
| | 13. Kønsdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 47,81% | |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,00% | |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|---|--|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (1 kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 5,01 | |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 20,35 | |

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

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

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Wealth Invest HP Invest Danske Obligationer Akk.- KL
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300ZH23WDFLDIG54

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål: ___%**

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

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

Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___%**

Nej

Det **fremmede miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ___%

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

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

med et socialt mål

Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**



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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, opfyldt.

Afdelingen investerer primært i realkreditobligationer. Finansiering af privat bolig ved udstedelse af realkreditobligationer, som afdelingen investerer i, bidrager til billigere finansiering for huskøbere. Yderligere vurderes det, at ejerskab af egen bolig samlet set øger kvaliteten af samfundets boligmasse, da boligejere har en interesse i at vedligeholde boligen. Det vurderes at give socialt tryk og miljømæssigt renere boligområder.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Afdelingen måler, hvor stor en del af de realkreditobligationer, som afdelingen investerer i, der går til finansiering af beboelse. Jo større andel, der går til finansiering af beboelse, i desto større grad opfylder afdelingen sine miljømæssige og sociale karakteristika.

Andel af afdelingens investeringer i realkreditobligationer der gik til finansiering af beboelse: **56,82%***

*Tallene er baseret på realkreditinstitutternes cover pool rapportering (ECBC). Dataen, beregnet på kapitalcenter-niveau

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

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI) for nærværende referenceperiode.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2023

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|-----------------------|--------|-----------|---------|
| Faroe Islands | Finans | 20,5% | Danmark |
| Nordea Bank Abp | Finans | 19,4% | Sverige |
| Danske Bank A/S | Finans | 16,3% | Danmark |
| Jyske Bank A/S | Finans | 13,0% | Danmark |



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

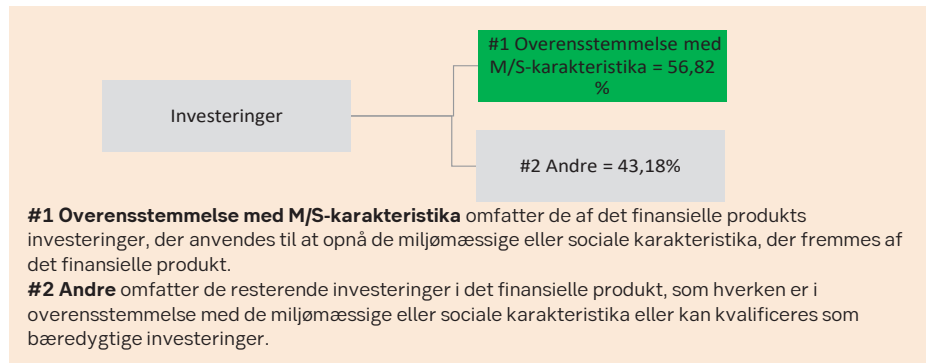
● Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

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

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

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



#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.

Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

- Finans



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med dataleverandøren Impact Cubed Data Analytics Ltd. om licens til anvendelse af data indsamlet om ESG- og taksonomiforhold i selskaberne i Foreningens porteføljer. Disse data er anvendt i nærværende rapporteringsformat til at kontrollere og rapportere om afdelingens ansvarlige investeringer, som oplyst via afdelingens pre-kontraktuelle dokumenter (prospekter). Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0,0 pct.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de

investeringsmodtagene de virksomheder i dag.

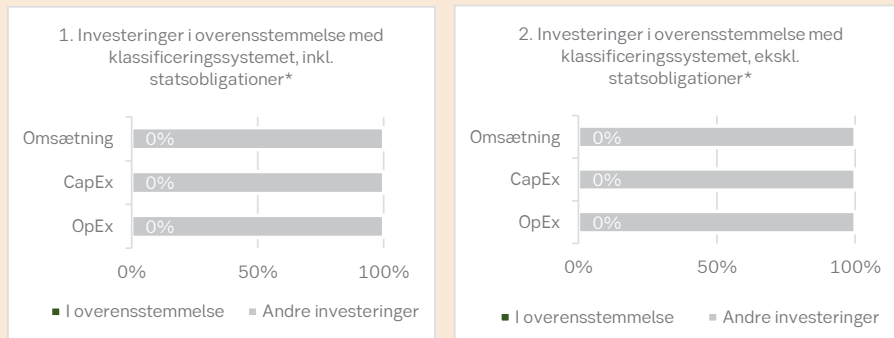
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagene de virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi

- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagene de virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

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



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

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem ?**

Ja

Inden for fossil gas Inden for atomenergi

Nej

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

- 0,0 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
- 0,0 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er første rapporteringsperiode, så der er endnu ingen tidligere perioder at sammenligne med.



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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter, samt andre investeringer i danske obligationer som ikke går til finansiering af beboelse. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Se ovenfor under afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Ikke relevant

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Ikke relevant

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

**Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for:
Wealth Invest HP Invest Danske Obligationer Akk - KL**

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 | |
|--|---|---|------------------|--|
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Drivhusgase missioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner | 0 | |
| | | Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner | 0 | |
| | | Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner | 0 | |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 0 | |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 0,02 | |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 1,13 | |
| | 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 0,00% | |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 16,40% | |
| | | | N/A | |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder Total | 0,00 | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector A | N/A | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector B | N/A | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector C | N/A | |
| | | Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector D | N/A | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector E | | N/A | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector F | | N/A | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector G | | N/A | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector H | | N/A | | |
| Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies - NACE Sector L | | N/A | | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 0,00% | |
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 0,01 | |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 0,00 | |

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
|--|--|--|--------|--|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,00% | |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,00% | |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 11,29% | |
| | 13. Kønsdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 48,01% | |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,00% | |

| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I STATER OG SUPERNATIONALE ORGANISATIONER | | | | |
|---|---|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet | - | |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | - | |
| INDIKATORER FOR INVESTERINGER I FAST EJENDOM | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | - | |

| Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | |
|--|--|--|------------------|------------------|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2023 | Indvirkning 2022 |
| KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER | | | | |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder | 5,40 | |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 8. Andel af for høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) | 17,78 | |

Rapporter kan rekvireres ved henvendelse

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