Årsrapport 2025

Investeringsforeningen Wealth Invest

CVR nr. 34 48 13 77

Indhold

Indhold

Foreningsoplysninger 3

Ledelsesberetning 5

Bestyrelsens tillidshverv 13

Ledelsespåtegning 14

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 15

Afdelingsregnskaber 17

SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL 18

SEB Emerging Market FX Basket AKL 22

SEB Korte Obligationer AKL 25

SEB Obligationer AKL 28

SEB Nordamerika Aktier AKL 31

SEB Global HY Bonds AKL 34

KK Obligationer 37

Linde & Partners Global Value Fond 39

Linde & Partners Dividende Fond 41

Linde & Partners Dividende Fond I 43

Amalie Global AK 45

Strategi Stabil 47

Strategi Aktier 49

Strategi Alternativer 51

Timeinvest Sustainable Opportunities AKL 53

HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer . . . 56

Othania Globale Aktier AKL 58

Secure Select Obligationer 61

Secure Select Aktier 63

Secure Market Power 65

Metropolis Globale Aktier 67

Baron Globale Aktier 69

SGA Globale Aktier 71

WCM US Small Cap Aktier 73

Wellington EM Obligationer 75

Indeksobligationer 78

Janus H High Yield Obligationer 80

Qblue Balanced Globale Aktier . . . . . .

Ansvarlig Transition AKL 82

Optimal VerdensIndex Moderat 85

Optimal Stabil 87

Optimal Mix - KL 89

Aktiv Balance 91

Optimal Active and Index - KL 93

Optimal Offensiv - KL 95

Optimal Balance Wealth Akk. - KL 97

Othania Allokering VERDEN 99

HP Invest Korte Danske Obligationer KL 101

HP Invest Grønne Obligationer - KL 103

HP Invest Lange Danske Obligationer - KL 106

HP Invest Lange Danske Obligationer Akk. - KL . . 108

Sustainable Emerging Market Debt HC 110

I&T Nordiske Aktier Large Cap 112

I&T Globale Aktier ESG Select 114

I&T Obligationer KL 116

HP Invest Lange Danske Realkreditobligationer . 118

Alphacura 0/50/100 AKL 120

Fælles noter 123

Anvendt regnskabspraksis 124

Væsentlige aftaler 127

Den periodiske SFDR rapportering 128

Beholdningslisten kan rekvireres ved henvendelse

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

Foreningsoplysninger

Navn og hjemsted

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

Bestyrelse

Jens Nødskov Pedersen, bestyrelsesforperson
Britta Fladeland Iversen
Mikkel Fritsch
Stine Milling Pilegaard
Jeannette Kiirdal Madsen

Forvaltningsselskab

Wealth Fund Partners 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 22. april 2026.

For yderligere information kontakt:

Lise Bøgelund Jensen

Direktør

lbj@wealthfundpartners.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 Obligationer AKL	34 18 36 51	Udbyttebetalende	13. juni 2014
SEB Nordamerika Aktier AKL	37 64 19 52	Udbyttebetalende	16. november 2015
SEB Global High Yield Bonds AKL	38 86 41 49	Udbyttebetalende	13. juni 2016
KK Obligationer	41 60 32 40	Udbyttebetalende	22. november 2020
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
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
TimeInvest Sustainable Opportunities AKL	41 88 12 75	Udbyttebetalende	29. januar 2021
HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer	43 53 68 77	Udbyttebetalende	16. september 2022
Othania Globale Aktier AKL	43 25 65 48	Akkumulerende	22. marts 2022
Secure Select 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
WCM US Small Cap Aktier	42 45 87 67	Akkumulerende	1. april 2015
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
Qblue Balanced Globale Aktier Ansvarlig Transition AKL	43 81 45 75	Udbyttebetalende	30. januar 2023
Optimal VerdensIndex Moderat	44 03 90 28	Akkumulerende	23. august 2010
Optimal Stabil	44 03 91 76	Akkumulerende	10. september 2013
Optimal Mix - KL	44 03 92 65	Akkumulerende	10. september 2013
Aktiv Balance	44 03 92 30	Akkumulerende	21. juli 2014
Optimal Active and Index - KL	44 03 93 03	Akkumulerende	10. november 2015
Optimal Offensiv - KL	44 03 93 11	Akkumulerende	29. november 2017
Optimal Balance Wealth Akk. - KL	44 03 93 38	Akkumulerende	7. maj 2019
Othania Allokering VERDEN	44 04 02 39	Akkumulerende	31. oktober 2018
HP Invest Korte Danske Obligationer KL	44 04 04 41	Udbyttebetalende	21. august 2019
HP Invest Grønne Obligationer - KL	44 04 06 03	Udbyttebetalende	24. oktober 2007
HP Invest Lange Danske Obligationer KL	44 04 05 22	Udbyttebetalende	21. april 2008
HP Invest Lange Danske Obligationer Akk. - KL	44 04 05 81	Udbyttebetalende	29. januar 2010
Sustainable Emerging Market Debt HC	44 27 87 56	Udbyttebetalende	23. august 2023
I&T Nordiske Aktier Large Cap	44 71 55 97	Udbyttebetalende	21. november 2019
I&T Globale Aktier ESG Select	44 71 56 43	Udbyttebetalende	21. november 2019
I&T Obligationer	44 71 55 97	Akkumulerende	16. november 2015
HP Invest Lange Danske Realkreditobligationer	13 47 68 29	Udbyttebetalende	31. januar 2025
Wealth Invest AlphaCura 0/50/100 AKL	13 47 50 67	Akkumulerende	31. januar 2025

Ledelsesberetning

Investeringsforeningen Wealth Invest ("Foreningen") er en dansk baseret investeringsforening, som er stiftet den 7. februar 2012.

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

Foreningen har ingen ansatte, men har i stedet indgået en administrationsaftale med Wealth Fund Partners A/S, som står for den daglige drift af Foreningen. Foreningens afdelinger ejede pr. statusdagen i alt ca. 20 procent af aktierne i Wealth Fund Partners A/S.

Foreningen ledes af en bestyrelse samt af direktionen for Wealth Fund Partners A/S.

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.

På hjemmesiden offentliggøres også Foreningens vedtægter, prospekter, 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, hvilket fremgår af afdelingsregnskaberne. 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 2025 steget fra 26,3 mia. kr. til 28,9 mia. kr. svarende til en stigning på 2,6 mia. kr. Stigningen kan henføres til etablering af nye afdelinger, nettoemissioner i eksisterende afdelinger og den positive udvikling på de finansielle markeder. Foreningen har realiseret et regnskabsmæssigt resultat for året på 0,8 mia. kr.

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

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

Bestyrelsen har vedtaget en politik for performance- og omkostningsudvikling. Målet for Foreningen er som udgangspunkt, at afdelingerne skal levere et afkast efter alle omkostninger, der er højere end det tilsvarende markedsafkast, hvilket er genstand for den løbende afkastevaluering.

Afkastevalueringen tager udgangspunkt i afdelingernes afkast set i forhold til benchmark, sammenligningsindeks, konkurrerende afdelinger, øvrig målsætning eller lignende.

Bestyrelsen har særlig fokus på de afdelinger, som over længere perioder ikke lever op til Foreningens afkastmålsætning herunder, at rådgiver løbende redegør for, hvilke tiltag der iværksættes for at leve op til Foreningens afkastmålsætning.

Udlodning
For de udbyttebetalende afdelinger, der fremgår af tabel 3, har bestyrelsen indstillet de anførte udbyttesatser optjent i regnskabsåret 2025 til godkendelse af Foreningens generalforsamling den 22. april 2026. Af denne udlodning blev 514 mio. kr. udbetalt som aconto-udlodning den 5. februar 2026. Udbytterne for de enkelte afdelinger og tilhørende andelsklasser i Foreningen fremgår tillige af afdelingernes årsregnskaber.

Årets afkast
Den positive udvikling på de finansielle i 2025 har afspejlet sig i de afkast, som Foreningens afdelinger har opnået i regnskabsåret. 45 ud af 48 afdelinger/andelsklasser opnåede positive afkast, og 14 var i stand til at slå deres tilhørende benchmark og dermed leve op til afkastmålsætningen.

Aktieafdelinger
Blandt aktieafdelingerne har 8 afdelinger leveret et afkast på mellem 0 og 4 procentpoint lavere end benchmark og 8 afdelinger har leveret et afkast, som lå mere end 4 procentpoint under benchmark. Dette vurderes som værende henholdsvis utilfredsstillende og meget utilfredsstillende.

De to afdelinger, som ikke har et benchmark, har leveret positive afkast, hvilket som udgangspunkt anses for tilfredsstillende.

Obligationsafdelinger
Blandt obligationsafdelingerne har 5 ud af 18 med tilknyttet benchmark været i stand til at slå deres respektive benchmark med mellem 0 og 2 procentpoint, hvilket anses for let tilfredsstillende. De resterende 12 afdelinger har alle leveret utilfredsstillende afkast på mellem 0 og 2 procentpoint lavere end benchmark.

Blandede afdelinger
Foreningen har 9 blandede afdelinger med et tilknyttet benchmark. Heraf har 8 afdelinger opnået et let tilfredsstillende afkast og en afdeling et tilfredsstillende afkast svarende til henholdsvis mellem 0 og 3 procentpoint bedre end benchmark og mere end 3 procentpoint bedre end benchmark.

De resterende 2 afdelinger, som ikke har tilknyttet et benchmark, har leveret positive afkast, hvilket som udgangspunkt anses for tilfredsstillede.

Alternative investeringer
Afdelingen med alternative investeringer har opnået et positivt afkast, hvilket som udgangspunkt anses som tilfredsstillende.

Brug af benchmark
Investering Danmark har udarbejdet brancheanbefalinger vedrørende valg og brug af benchmark. Hensigten med anbefalingerne 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 afdeling , 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 bestyrelsen undtagelsesvis beslutte, at en afdeling ikke følger et benchmark.

Foreningen har valgt at følge anbefalingerne 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.

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 for eksempel bestyrelseshonorar, revisionshonorar, betaling til Finanstilsyn samt omkostninger til videreformidling af den påkrævede information. De omkostninger, der er pålagt Foreningen, bliver forholdsmæssigt delt ud på de enkelte afdelinger.

Der kan forekomme forskydninger i omkostningsprocenten fra år til år, hvilket oftest skyldes ændring i formuen for den enkelte afdeling, idet de faste omkostninger procentuelt vil falde i takt med formuestigninger og omvendt. Ændringer i de aftalte satser og betalinger for de fire hovedområder vil også have indflydelse på størrelsen af omkostningsprocenten. De opkrævede omkostninger for 2025 pr. afdeling fremgår af de enkelte afdelingers årsregnskaber i årsrapporten og tabel 4.

I fællesnoterne sidst i årsrapporten er vist en oversigt over Foreningens samlede administrationsomkostninger til bestyrelse, forvaltningsselskab, revision og tilsyn.

Den økonomiske udvikling
Et særdeles begivenhedsrigt 2025 resulterede i pæne afkast på langt de fleste aktiver. Globale aktier steg 20,6 procent målt i dollars. Men kraftig dollarsvækkelse gennem året betød, at afkastet blev på 8,0 procent målt i danske kroner. Den markante dollarsvækkelse betød også, at europæiske aktier klarede sig bedre end de amerikanske, når man inkluderer valutaeffekten. Også kreditobligationer leverede stærke afkast gennem 2025.

Begyndelsen af året var først og fremmest præget af valgsejren til Friedrich Merz ved valget i Tyskland den 23. februar 2025, og den efterfølgende annoncering af historisk store økonomiske stimuli. Disse gav anledning til eurostyrkelse, stigende europæiske aktier samt den kraftigste rentestigning i Tyskland siden genforeningen i 1990. Kort tid efter, den 2. april, annoncerede præsident Trump stigninger i toldsatserne overfor det meste af verden. Disse gav anledning til meget kraftige fald på aktiemarkederne. Truslen mod amerikansk økonomi blev imidlertid for stor, og Trump satte derfor toldforhøjelserne på 90 dages pause. Umiddelbart efter annonceringerne lød den effektive gennemsnitlige toldsats på 28,0 procent. Efterfølgende er de imidlertid blevet reduceret betragteligt, og endte året på gennemsnitligt knap 17 procent. Det aktiemarkederne havde tabt efter annonceringerne den 2. april, var da også genvundet allerede en måned senere.

2025 har i høj grad været præget af udviklingen indenfor kunstig intelligens, herunder ikke mindst nyheder fra de såkaldte "hyperscalers": De ledende teknologiselskaber indenfor cloud og datacentre (Amazon, Alphabet/Google, Meta, Microsoft og Oracle). Gennem året har der været betydelig uenighed i markedet om, hvorvidt der eksisterer en spekulativ boble i disse og andre teknologiselskaber. Selskabernes investeringer i kunstig intelligens har bidraget signifikant til den økonomiske vækst i 2025. Spørgsmålet er naturligvis, i hvilken udstrækning de massive investeringer bliver profitable, og om man over tid vil se et væsentligt løft i produktivitetsvæksten i den samlede økonomi.

Pengepolitik bidrog ligeledes til stærke aktiemarkeder i 2025. Den Europæiske Central Bank (ECB) leverede fire rentelempelser i 1. halvår og signalerede herefter, at styringsrenten nu er "passende". Danmarks Nationalbank fulgte rentenedsættelserne fra ECB en-til-en. I USA havde Federal Reserve (FED) sat lempelserne fra 2024 på pause, ikke mindst pga. den ekstraordinære usikkerhed omkring handelspolitikken. Lempelserne blev imidlertid genoptaget på årets sidste tre rentemøder i FED. I kontrast til Vesten hævede Bank of Japan renten i januar - og igen i december. I mellemtiden var den 30-årige statsobligationsrente i Japan steget til højeste niveau i mere end 30 år.

Geopolitiske spændinger har trukket mange overskrifter gennem året: Den fortsatte krig i Ukraine, konflikterne mellem Israel og Hamas, Indien-Pakistan, Kina-Taiwan, USA's indgreb i Venezuela og senest den eskalerende konflikt mellem USA/Israel og Iran.

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

Afdelinger	Benchmark	Afdelingens afkast i %		Benchmark afkast i %	
		2025	2024	2025	2024
AKL SEB EME (Hermes) DKK P	MSCI Emerging Markets (net div)	15,03	14,12	17,95	14,72
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I	MSCI Emerging Markets (net div)	15,67	14,61	17,95	14,72
AKL SEB EM FX Basket D I	JPMorgan ELMI Plus USD Index Levels	-2,41	2,26	-0,11	5,56
AKL SEB Korte Obligationer I **)	Sammensat Benchmark	2,70	4,39	1,98	3,43
AKL SEB Obligationer I **)	Sammensat Benchmark	2,42	4,66	1,96	3,99
AKL SEB Nordamerika Aktier I	MSCI North America (net div)	1,87	29,80	4,26	31,38
AKL SEB Global HY Bonds I	Sammensat Benchmark	5,22	5,16	5,74	6,86
KK Obligationer	Bloomberg Barclays Series-E Denmark Govt 5-7 Yr Bond Index	0,96	3,74	-0,39	2,49
Linde & Partners Global Value Fond	MSCI World (net div)	1,65	12,89	6,94	26,64
Linde & Partners Dividende Fond	MSCI World (net div)	2,12	12,96	6,94	26,64
Linde & Partners Dividende Fond I	MSCI World (net div)	2,34	13,14	6,94	26,64
Amalie Global AK	MSCI AC World (net div) USD	5,35	22,52	8,03	22,59
Strategi Stabil *)	Intet Benchmark	4,45	7,68	-	-
Strategi Aktier *)	Intet Benchmark	4,72	18,42	-	-
Strategi Alternativer *)	Intet Benchmark	10,42	11,82	-	-
TimeInvest Sustainable Opportunities P	MSCI World ESG Screened Index (USD)	6,64	6,99	7,12	28,07
HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer	Sammensat Benchmark	2,64	5,20	3,36	4,91
AKL Othania Globale Aktier	MSCI World (net div)	5,72	27,60	6,94	26,64
Secure Select Obligationer	Sammensat Benchmark	3,86	6,56	3,77	4,89
Secure Select Aktier	MSCI AC World (net div) EUR	1,66	20,18	8,03	25,38
Secure Market Power	MSCI World (net div)	-7,76	16,18	6,94	26,64
Metropolis Globale Aktier	MSCI AC World (net div) USD	7,33	18,80	8,03	25,38
Baron Globale Aktier	MSCI AC World (net div) USD	2,24	31,27	8,03	25,38
SGA Globale Aktier	MSCI AC World (net div) USD	-8,85	18,67	8,03	25,38
WCM US Small Cap Aktier	MSCI USA Small Cap Index	2,65	4,95	6,45	15,42
Wellington EM Obligationer **)	Sammensat Benchmark	6,66	3,12	7,21	4,70
Indeksobligationer	Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Index Hedged to DKK	3,37	0,66	3,46	0,89
Janus H High Yield Obligationer	ICE BofA Non-Financial Developed Markets High Yield Constrained Index Total Return Hedged to EUR	5,50	8,80	5,96	6,76
AKL Qblue Balanced Globale Aktier Ansvarlig Transition I	MSCI World (net div)	-3,97	23,59	6,94	26,64
Optimal VerdensIndex Moderat **)	Sammensat Benchmark	5,75	12,12	4,23	11,86
Optimal Stabil **)	Sammensat Benchmark	4,52	9,45	3,30	8,20
Optimal Mix - KL **)	Sammensat Benchmark	6,53	13,80	4,76	13,17
Aktiv Balance **)	Sammensat Benchmark	5,57	12,31	4,61	13,14
Optimal Active Index - KL **)	Sammensat Benchmark	5,86	13,18	4,76	13,64
Optimal Offensiv - KL **)	Sammensat Benchmark	7,29	15,94	5,76	17,25

Optimal Balance Wealth Akk. - KL **)	Sammensat Benchmark	6,23	12,57	4,53	12,72
Othania Allokering VERDEN **)	Sammensat Benchmark	1,53	22,74	-0,17	13,93
HP Invest Korte Danske Obligationer KL **)	Sammensat Benchmark	2,60	5,53	3,36	5,54
HP Invest Grønne Obligationer - A	Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond Index	0,27	4,27	1,05	2,67
HP Invest Lange Danske Obligationer KL **)	Sammensat Benchmark	1,20	6,03	1,23	5,27
HP Invest Lange Danske Obligationer Akk. - KL **)	Sammensat Benchmark	1,63	5,04	2,64	5,51
Sustainable Emerging Market Debt	J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified – DKK Hedged	10,28	6,43	10,61	3,37
I&T Nordiske Aktier Large Cap *)	Intet Benchmark	8,97	2,58	-	-
I&T Globale Aktier ESG Select *)	Intet Benchmark	5,88	21,56	-	-
I&T Obligationer **)	Sammensat Benchmark	2,00	4,44	1,34	3,50
HP Invest Lange Danske Realkreditobligationer *)	Sammensat Benchmark	0,17	-	0,25	-
AKL AlphaCura 0/50/100 W ***)	Sammensat Benchmark	11,06	-	6,10	-

*) 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.

Tabel 3 - Afdelingernes udlodning i 2025

Udbyttebetalende afdelinger		**Indkomstfordeling**	
	Udbytte i kr. pr. andel	**Aktieindkomst**	**Kapitalindkomst**
AKL SEB Korte Obligationer I	3,00	0,00	3,00
AKL SEB Obligationer I	1,30	0,00	1,30
AKL SEB Nordamerika Aktier I	22,00	22,00	0,00
AKL SEB Global High Yield Bonds I	8,20	0,00	8,20
KK Obligationer	0,00	0,00	0,00
Linde & Partners Dividende Fond	16,70	16,70	0,00
Linde & Partners Dividende Fond I	12,40	12,40	0,00
Strategi Stabil	4,90	4,90	0,00
Strategi Aktier	5,90	5,90	0,00
TimeInvest Sustainable Opportunities P	6,40	6,40	0,00
HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer	2,80	0,00	2,80
Secure Select Obligationer	4,20	0,00	4,20
Secure Select Aktier	9,20	9,20	0,00
Secure Market Power	25,10	25,10	0,00
AKL Qblue Balanced Globale Aktier Ansvarlig Transition I	1,60	1,60	0,00
HP Invest Korte Danske Obligationer KL	3,00	0,00	3,00
HP Invest Grønne Obligationer - A	0,20	0,00	0,20
HP Invest Lange Danske Obligationer KL	1,70	0,00	1,70
Sustainable Emerging Market Debt HC	10,30	0,00	10,30
I&T Nordiske Aktier Large Cap	0,00	0,00	0,00
I&T Globale Aktier ESG Select	10,10	10,10	0,00
HP Invest Lange Danske Realkreditobligationer	0,90	0,00	0,90

Tabel 4 - Løbende omkostninger

	2025	2024
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P	1,77	1,87
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I	1,17	1,26
AKL SEB Emerging Market FX Basket D I	0,70	0,72
AKL SEB Korte Obligationer I	0,16	0,17
AKL SEB Obligationer I	0,15	0,15
AKL SEB Nordamerika Aktier I	0,53	0,61
AKL SEB Global High Yield Bonds I	0,83	1,12
KK Obligationer	0,10	0,11
Linde & Partners Dividende Fond	1,36	1,46
Linde & Partners Dividende Fond I	1,46	1,08
Linde & Partners Global Value Fond	1,34	1,46
Amalie Global AK	1,57	1,56
Strategi Stabil	0,96	0,99
Strategi Aktier	1,90	1,83
Strategi Alternativer	2,13	2,09
TimeInvest Sustainable Opportunities P	1,86	1,64
HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer	0,23	0,29
AKL Othania Globale Aktier	1,60	1,50
Secure Globale Obligationer	0,99	0,90
Secure Select Aktier	1,33	1,33
Secure Market Power	1,30	1,27
Metropolis Globale Aktier	0,81	0,79
Baron Globale Aktier	0,77	0,78
SGA Globale Aktier	0,77	0,76
WCM US Small Cap Aktier	0,66	0,95
Wellington EM Obligationer	0,97	1,00
Indeksobligationer	0,57	0,55
Janus H High Yield Obligationer	0,70	0,71
AKL Qblue Balanced Globale Aktier Ansvarlig Transition I	0,64	0,63
Optimal VerdensIndex Moderat	0,59	0,60
Optimal Stabil	0,57	0,60
Optimal Mix - KL	0,61	0,64
Aktiv Balance	1,30	1,39
Optimal Active and Index - KL	0,58	0,59
Optimal Offensiv - KL	0,62	0,66
Optimal Balance Wealth Akk. - KL	0,49	0,43
Othania Allokering VERDEN	2,02	1,98
HP Invest Korte Danske Obligationer KL	0,21	0,20
HP Invest Grønne Obligationer - A	0,45	0,41
HP Invest Lange Danske Obligationer KL	0,21	0,22
HP Invest Lange Danske Obligationer Akk. - KL	0,32	0,37

Sustainable Emerging Market Debt HC	0,90	0,58
I&T Nordiske Aktier Large Cap	1,15	1,20
I&T Globale Aktier ESG Select	0,81	0,65
I&T Obligationer	0,37	0,37
HP Invest Lange Danske Realkreditobligationer	0,11	-
AKL AlphaCura 0/50/100 W	1,05	-

USA

Den økonomiske vækst i verdens største økonomi ser ud til at lande på 2,0 procent i 2025. Væksten har i høj grad været drevet af investeringer i kunstig intelligens samt vækst i privatforbruget. Sidstnævnte har, i lyset af overordentlig stor pessimisme hos forbrugerne, overrasket positivt. Mens der ikke er nogen tvivl om, at de nedre indkomstgrupper kæmper med de stigende leveomkostninger, så har de seneste års aktiekursstigninger bidraget positivt hos de mest velhavende.

Arbejdsmarkedet har overvejende været svagt. Beskæftigelsen er steget med gennemsnitligt 55 tusinde i årets første 11 måneder. Det er blot en tredjedel af den vækst, man så i samme periode i 2024. Men de meget få ansættelser har været ledsaget af få afskedigelser, hvilket har afværget en kraftigere stigning i ledigheden. Den private sektor har dels skullet forholde sig til ekstraordinær stor økonomisk usikkerhed fra Trump's handelspolitik, og dels til implementering af kunstig intelligens. Sidstnævnte kan man allerede nu se have en effekt på arbejdsmarkedet, ligesom produktivitetsvæksten synes at være moderat stigende. Derimod kom effektiviseringerne fra Elon Musk's Department of Government Efficiency ("DOGE") ikke til at spille nogen afgørende rolle for arbejdsmarkedet, og ej heller for den private efterspørgsel og de finansielle markeder. Men udviklingen har sat sig i forbrugertilliden, som har været vigende gennem året. Det skyldes først og fremmest de fortsat høje leveomkostninger samt stigende frygt for beskæftigelsen. Sidstnævnte er formentlig både en konsekvens af handelspolitikken samt implementering af kunstig intelligens på mange arbejdspladser.

Trump blev indsat den 20. januar 2025. Samme dag udsendte han et dekret ("America First Trade Policy"), som pålagde ministerierne at komme med anbefalinger til ændringer af handelspolitikken før 1. april. Og sådanne ændringer blev fremlagt på en stort anlagt pressekonference den 2. april ("Liberation Day"). Den protektionistiske linje fra Det Hvide Hus betød, at inflationen steg i 2. halvår. Stigningerne i inflation, samt skaderne på forsyningskæder, var mindre end frygtet i markedet. Og med forholdsvis stærk økonomisk vækst udeblev den frygtede stagflation. Der hersker dog fortsat betydelig usikkerhed med hensyn til de langsigtede effekter for inflationen. Og med en kerneinflation som ligger knap 1 procentpoint over FED's prisstabilitetsmålsætning, har det bidraget til større uenighed blandt FED-cheferne om den pengepolitiske kurs. Denne uenighed er sammenfaldende med et betydeligt pres fra Trump for at påvirke pengepolitikken, og udskifte medlemmer af Federal Reserve Board. Frygten for centralbankens uafhængighed har periodisk bidraget til svækkelse af dollaren.

Europa

Det moderate vækstopsving man så i 2024 fortsatte i 2025, om end uden at være prangende. Mens det fortsat er Sydeuropa som trækker den økonomiske vækst, så ser man også positive tegn i tysk økonomi. Desuden synes konsekvenserne af USA's nye toldsats på 15 procent overfor EU at have været moderate.

Tysklands kansler Friedrich Merz sikrede sig i foråret det nødvendige to tredjedeles flertal i Parlamentet for at gennemføre en reform af den stærkt kritiserede gældsbremse. Dette banede vejen for etableringen af en €500 milliarder stor SPV for infrastrukturinvesteringer, svarende til 11,6 procent af BNP. Tyskland planlægger desuden at investere omkring 400 milliarder euro i forsvaret i løbet af det næste årti. Samlet set vil disse foranstaltninger overstige de 7 procent af BNP, Tyskland modtog under Marshallplanen efter 2. verdenskrig. Også EU-Kommissionen introducerede et initiativ for fælles forsvarsinvesteringer i 2025.

Frankrig har været præget af politisk usikkerhed og ustabilitet gennem hele 2025. Den 10. oktober dannede man den anden regering under Sébastian Lecornu. Desuden blev Marine Le Pen dømt og udelukket fra at stille op til politiske poster i fem år. Den økonomiske vækst har i 2025 været forholdsvis svag på 0,6 procent, mens arbejdsløsheden har været stigende.

Frankrig var vært for den internationale AI Action Summit i februar 2025. Den har ledt til forpligtigelser til betydelige investeringer i kunstig intelligens i de kommende år. I EU-regi lyder forpligtigelserne på 200 mia. €, mens der er yderligere nationale og private forpligtigelser for op mod 320 mia. €.

Afkastet på det danske aktiemarked var 9,8 procent i 2025 (KAX All-Share Capped Index Total Return), hvilket var væsentligt højere end året før, men fortsat lavere end udviklingen på de globale aktiemarkeder.

I Danmark har der været tale om et meget stabilt år på rentemarkederne, om end de lange obligationsrenter er steget pænt i slutningen af året. Som investor i danske statsobligationer vil man have oplevet et relativt stort negativt bidrag fra denne udvikling. Men var man primært investeret i danske realkreditobligationer, har man alligevel opnået et pænt afkast for året. Forklaringen skyldes flere forhold. Væsentligst er den løbende forrentning ("carry"), som fortsat er høj. I kombination med positive bidrag fra faldende implicit volatilitet, samt ikke mindst faldende OAS-niveauer, er det samlede afkast blevet tilfredsstillende og på niveau med forventningen ved årets begyndelse.

Efter ECB's rentelempelser i første halvår er kerneinflation og inflationsforventninger tilbage på niveau med centralbankens prisstabilitetsmålsætning. Regionen går derfor ind i 2026 med ro på den pengepolitiske front.

Kina
Væksten i Kina har i høj grad været drevet af eksportsektoren i 2025. Eksporten er steget godt og vel 5 procent, mens der ikke har været nogen vækst i importen trods eksportsektorens afhængighed af udenlandske råvarer. Dette hænger sammen med overordentlig svag vækst i den private efterspørgsel, som fortsat lider under følgevirkningerne af ejendomskrakket i 2020. Kina lider således fortsat under strukturelle problemer i form af deflation og faldende investeringer i ejendomsmarkedet. Den store afhængighed af eksportsektoren betyder også, at man er meget følsom overfor USA's toldbarrierer. Efter 2. april var toldsatsen på mange kinesiske varer på 145 procent, men blev kort efter reduceret til 30 procent. Efterfølgende er de sat på pause i et år, mens der forhandles. Også i Kina ser man betydelige investeringer i kunstig intelligens.

Emerging Markets
Emerging Market (EM) aktier og obligationer leverede ekstraordinært stærke afkast i 2025. Overordnet set har kombinationen af dollarsvækkelse og pengepolitiske lempelser været den drivende kraft bag disse. Hertil kommer, at særligt de større lande i Latinamerika stod godt positioneret til at nyde godt af denne udvikling. Eksempelvis havde Brasilien og Mexico hævet renterne markant fra 2021-2023, og begyndte i 2025 med kontrollerede rentelempelser. Desuden nød de mange råvareeksportører i EM-universet godt af høje/stigende priser på energi, metaller og landbrugsvarer.

Forventninger til 2026
Forudsætningerne for stærk økonomisk vækst i det kommende år er gode. Først og fremmest ser man ekspansiv finanspolitik i de større lande/regioner, samtidig med en lempelig pengepolitik. Desuden har den geopolitiske udvikling affødt betydelig vækst i forsvarsinvesteringer, ligesom investeringer i kunstig intelligens vil fortsætte. Tiltagende implementering af kunstig intelligens betyder, at løninflationen bliver holdt i ro og dermed, at de pengepolitiske lempelser i FED kan fortsætte. Ultimo maj stopper Jerome Powell som chef for FED. Hvis han også vælger at træde tilbage fra Federal Reserve Board ved samme lejlighed, vil det yderligere styrke forventningerne til pengepolitiske lempelser, men også en svækkelse af dollaren.

I USA vil Trump have travlt med sin økonomiske agenda forud for midtvejsvalget den 3. november. Præsidenten står overfor dalende vælgeropbakning, og fra april vil primærvalgene give et fingerpeg, om sandsynligheden for at Republikanerne mister flertallet i Kongressen. Såfremt man måtte se vigende vækst i privatforbruget og/eller vælgertilslutningen, kan det komme på tale at sende checks til den fattigste del af befolkningen. Desuden forekommer det sandsynligt, at man vil se lempelser på realkreditmarkedet i løbet af året.

Europa vil formentlig se en yderligere acceleration i den økonomiske vækst, ikke mindst drevet af investeringer i forsvar, infrastruktur og kunstig intelligens. I den forbindelse vil markederne holde skarpt øje med hastigheden hvormed især infrastrukturinvesteringer i Tyskland ser dagens lys.

Alt i alt er forudsætningerne til stede for endnu et godt år for aktiemarkederne. Ud over usikkerhed fra den underliggende økonomiske udvikling samt rentemarkedet, vil man fortsat se en betydelig følsomhed overfor nyhedsstrømmen fra de største aktører indenfor kunstig intelligens. Det skyldes kombinationen af høj prisfastsættelse og en betydelig koncentrationsrisiko i dette segment. På rentesiden forventes uændrede til faldende korte renter, men et moderat pres op ad på lange obligationsrenter. Dette pres vil først og fremmest være drevet af udbuds-/efterspørgselsforhold.

Nævneværdige begivenheder i regnskabsåret
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 og optimeret efter de aktuelle forhold. I 2025 er der foretaget følgende væsentlige tilpasninger i Foreningen.

Oprettelse af nye afdelinger
Foreningen lancerede den 19. maj AlphaCura 0/50/100 med en andelsklasse. Afdelingen er en blandet afdeling, der investerer globalt i såvel aktier som obligationer. Afdelingen kan dog, afhængigt af markedsrisikoen, i perioder investere op til 100 procent af formuen i enten obligationer eller aktier. Målsætning er at opnå et afkast, som set over en treårig periode svarer til eller overstiger afkastet på benchmark.

Den 28. august lancerede Foreningen HP Invest Lange Danske Realkreditobligationer. Afdelingen investerer alene i obligationer udstedt i danske kroner af højkvalitetsudstedere som den danske stat, danske realkreditinstitutter eller andre med tilsvarende kreditkvalitet. Obligationsbeholdningen vil typisk bestå af realkreditobligationer, der samlet har en modificeret varighed over 4.

Afvikling af afdelinger
På en ekstraordinær generalforsamling den 9. januar i TimeInvest Sustainable Opportunities AKL blev det besluttet at foretage forenklet afvikling af afdelingen. Beslutningen begrundes med faldende interesse for afdelingen og dermed manglende udsigt til, at formuen på længere sigt vil kunne øges i betragteligt omfang, hvilket vurderes at hindre en omkostningseffektiv drift.

Sammenlægning af andelsklasser
Der er i året foretaget sammenlægning af andelsklasse AKL SEB Obligationer P og andelsklasse AKL SEB Obligationer I med sidstnævnte som den fortsættende klasse. Sammenlægningen var en konsekvens af faldende formue i den ophørende andelsklasse og manglende udsigt til, at den ville kunne øges inden for overskuelig fremtid.

Navneændringer
Med baggrund i ESMA's nye retningslinjer om navngivning af fonde og det øgede fokus på risikoen for greenwashing havde bestyrelsen indstillet til generalforsamlingen, at en fjernelse af SRI-betegnelsen for to afdelinger ville være mest hensigtsmæssig. Desuden ville en afdeling ikke længere kunne leve op til brugen af termen "Bæredygtighed" men i stedet ville kriterierne for anvendelse af "Ansvarlighed" være opfyldt. De vedtagne navneændringer for de 3 afdelinger blev som følgende:

- SEB Global HY Bonds SRI AKL til SEB Global HY Bonds AK
- SEB Nordamerika Aktier SRI AKL til SEB Nordamerika Aktier AKL
- Qblue Balanced Globale Bæredygtige Aktier AKL til Qblue Balanced Globale Aktier Ansvarlig Transition AKL

Derudover har afdeling All Spring Small Cap Aktier ændret navn til WCM US Small Cap Aktier, som følge af skift af porteføljeforvalter og investeringsstrategi. Afdeling HP Invest Danske Obligationer Akk. KL skiftede navn til HP Invest Lange Danske Obligationer Akk. KL, som følge af ændring af porteføljens varighed.

Bestyrelses- og ledelsesforhold
Foreningens bestyrelse bestod pr. 31. december 2025 af fem personer.
På foreningens ordinære generalforsamling den 23. april 2025 var samtlige medlemmer af Foreningens bestyrelse på valg, og alle blev genvalgt.

Jesper Christiansen valgte i maj 2025 at udtræde af bestyrelsen. På den ekstraordinære generalforsamling i oktober 2025 blev Jeannette Kiirdal Madsen valgt som nyt medlem af bestyrelsen.

Bestyrelsens sammensætning og tillidserhverv er beskrevet i et særskilt afsnit.

To af bestyrelsesmedlemmerne sidder ligeledes i bestyrelsen for Foreningens administrationsselskab.

Bestyrelsens samlede honorar for 2025 for arbejdet i Foreningen udgør med generalforsamlingens godkendelse 650.000 kr. 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 finansiel virksomhed samt i diverse andre bekendtgørelser og EU-forordninger. Hertil kommer en række konkrete anvisninger i vejledninger fra Finanstilsynet.

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

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

Begivenheder efter statusdagen
Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som påvirker vurderingen af årsrapporten.

Rapportering om Foreningens bæredygtighedsforhold
Oversigt over de enkelte afdelingers kategoriseringer i henhold til Forordningen om bæredygtighedsrelaterede oplysninger samt rapportering om afdelingernes bæredygtighedsforhold, herunder aktiviteter til at fremme miljømæssige eller sociale karakteristika og bæredygtige investeringer i løbet af 2025, som er en del af ledelsesberetningen, fremgår af Den periodiske SFDR-rapportering placeret bagerst i årsrapporten.

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.

Bestyrelsens tillidshverv

Jens Nødskov Pedersen, bestyrelsesforperson
Direktør, født 1964

I bestyrelsen for foreningen siden 2024.

Bestyrelsesmedlem i:
Investeringsforeningen SEBinvest (F)
Wealth Fund Partners A/S
ACM Forvaltning A/S
Kapitalforeningen Accunia Invest

Jeannette Kiirdal Madsen
E-MBA, født 1968

I bestyrelsen for foreningen siden 2025.

Bestyrelsesmedlem i:
Investeringsforeningen SEBinvest
Kapitalforeningen Wealth Invest Kontoførende
Kapitalforeningen Wealth Invest
Kapitalforeningen Wealth Invest II
Kapitalforeningen KAB / Lejerbo Invest
Popermo Forsikring G/S
Endavu Holding ApS
Endavu Fondsmæglerselskab A/S

Britta Fladeland Iversen
Direktør, født 1953

I bestyrelsen for foreningen siden 2014.

Bestyrelsesmedlem i:
Investeringsforeningen SEBinvest
Kapitalforeningen Wealth Invest Kontoførende
Kapitalforeningen Wealth Invest
Kapitalforeningen Wealth Invest II
Kapitalforeningen KAB / Lejerbo Invest

Stine Milling Pilegaard
Direktør, født 1976

I bestyrelsen for foreningen siden 2024.

Bestyrelsesmedlem i:
Investeringsforeningen SEBinvest
Crestwing ApS

Mikkel Fritsch
Advokat, født 1975

I bestyrelsen for foreningen siden 2021.

Bestyrelsesmedlem i:
Investeringsforeningen SEBinvest
Kapitalforeningen Wealth Invest Kontoførende
Kapitalforeningen Wealth Invest
Kapitalforeningen Wealth Invest II
Kapitalforeningen KAB / Lejerbo Invest
Wealth Fund Partners 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 (F)

Ledelsespåtegning

Til investorerne i Investeringsforeningen Wealth Invest

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten 2025 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 9. marts 2026

Bestyrelsen

Jens Nødskov Pedersen
Bestyrelsesforperson

Jeannette Kiirdal Madsen
Bestyrelsesmedlem

Britta Fladeland Iversen
Bestyrelsesmedlem

Stine Milling Pilegaard
Bestyrelsesmedlem

Mikkel Fritsch
Bestyrelsesmedlem

Administrator
Wealth Fund Partners 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 2025 samt af resultatet af de enkelte afdelingers aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 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 2025 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 revisorers etiske adfærd (IESBA Code) gældende ved revisionen af regnskaber for virksomheder af interesse for offentligheden 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 13 år frem til og med regnskabsåret 2025. 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 2025. 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.

Finansielle instrumenter, som handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi i henhold til anvendt regnskabspraksis.

Foreningen anvender et i branchen gennemprøvet porteføljestyringssystem og modtager løbende oplysninger fra anerkendt kursleverandør om aktuelle markedsdata (kurser m.v.) til brug for måling og registrering 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 porteføljestyringssystemet, 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 testede stikprøvevis og vurderede 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 nødvendig 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 revisionshandlinger 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 revisionshandlinger, 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 9. marts 2026
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 ledelsens 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.

KONSOLIDERET ÅRSREGNSKAB

SEB EMERGING MARKET EQUITIES (HERMES) AKL

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 EUR	1.1-31.12.2024 1.000 EUR
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	77	208
2	Udbytter	3.954	2.935
	I alt renter og udbytter	**4.031**	**3.143**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Kapitalandele	13.549	17.386
3	Afledte finansielle instr.	32	-91
	Valutakonti	-346	64
	Øvrige aktiver/passiver	0	-3
5	Handelsomkostninger	-176	-508
	I alt kursgevinster og -tab	**13.059**	**16.848**
4	Andre indtægter	3	2
	I alt indtægter	**17.093**	**19.993**
6	Administratrationsomk.	-1.634	-1.957
	Resultat før skat	**15.459**	**18.036**
7	Skat	-39	-231
	Årets nettoresultat	**15.420**	**17.805**
	Overført til formuen	**15.420**	**17.805**

Balance

Note		31.12.2025 1.000 EUR	31.12.2024 1.000 EUR
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	1.371	3.782
	Kapitalandele:		
10,8	Not. aktier, udl. selskaber	115.558	105.183
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	83	101
	Mellemv. vedr. handelsafv.	0	574
	I alt andre aktiver	**83**	**675**
	Aktiver i alt	**117.012**	**109.640**
	Passiver		
9	**Investorernes formue**	**117.003**	**108.944**
	Anden gæld:		
	Skyldige omkostninger	0	217
	Mellemv. vedr. handelsafv.	9	479
	I alt anden gæld	**9**	**696**
	Passiver i alt	**117.012**	**109.640**

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 EUR	31.12.2024 1.000 EUR
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	77	208
I alt renteindtægter	**77**	**208**
Note 2: Udbytter		
Not. aktier fra udenlandske selskaber	3.954	2.935
I alt udbytter	**3.954**	**2.935**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Not. aktier fra udenlandske selskaber	13.549	17.386
I alt fra kapitalandele	**13.549**	**17.386**
Valutaterminsforretninger/futures	32	-91
I alt fra afledte finansielle instrumenter	**32**	**-91**
Note 4: Andre indtægter		
Diverse indtægter	3	2
Note 5: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-176	-508
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-176**	**-508**

Note 6: Administrationsomkostninger

	2025 Afdelings-direkte	2025 Andel af fællesomk.	2025 Samlede omkostninger	2024 Samlede omkostninger
Administration	-269	-20	-289	-403
Investeringsforvaltning	-961	0	-961	-1.155
Distribution, markedsføring og formidling	-384	0	-384	-399
I alt adm.omkostninger	**-1.614**	**-20**	**-1.634**	**-1.957**

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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Skat

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

	31.12.2025 1.000 EUR	31.12.2024 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 hjemeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Investorernes formue	2025 Formue-værdi 1.000 EUR	2024 Formue-værdi 1.000 EUR
Investorernes formue primo	108.944	180.324
Valutakursregulering ved omregning	-8	4
Emissioner i året	1.759	18.604
Indløsninger i året	-9.111	-107.793
Overførsel af periodens resultat	15.420	17.805
I alt Investorernes formue	**117.003**	**108.944**

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på lande (pct.)31.12.2025	
Brasilien	5,1
Canada	1,4
Cayman Islands	17,9
Chile	0,8
Holland	1,0
Hong Kong	1,9
Indien	10,4
Indonesien	1,3
Kina	8,9
Luxembourg	1,1
Mexico	2,0
MU	0,7
Philippinerne	1,1
Polen	1,0
Singapore	0,9
Sverige	0,8
Sydafrika	3,2
Sydkorea	15,2
Taiwan	8,2
Thailand	3,8
Tyrkiet	1,0
Ungarn	1,3
U.S.A.	11,0
I alt, alle lande	**100,0**

AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P

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
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 2025

Afkast 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB EME (Hermes) DKK P 15,03%, mens benchmarket udgjorde 17,95 %, hvilket svarer til en underperformance på -2,92 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

AKL SEB EMERGING MARKET EQUITIES (HERMES) DKK P

Klassens resultatposter

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Andel af resultat af fællesportefølje	71.872	70.868
	Klassepecifikke transaktioner:		
	Renteindtægter	25	112
	Kursregulering af valutakonti	1	1
	Administrationsomkostninger	-11	-13
	Distribution, markedsføring og formidling	-2.870	-2.975
	Klassens resultat	**69.017**	**67.993**
	Overført til formuen	**69.017**	**67.993**

					31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue- værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue- værdi 1.000 DKK		
Investorernes formue primo	382.963	462.317	496.878	527.470		
Emissioner i året	451	602	0	0		
Indløsninger i året	-5.298	-6.907	-113.915	-133.146		
Overførsel af periodens resultat		69.017		67.993		
I alt Investorernes formue	**378.116**	**525.028**	**382.963**	**462.317**		

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	2,78	-20,10	2,22	14,12	15,03
Benchmark afkast (pct.)	4,78	-14,87	6,37	14,72	17,95
Indre værdi (DKK pr. andel)	1.295,05	1.034,88	1.061,58	1.207,21	1.388,54
Nettoresultat (t.DKK)	10.815	-132.412	12.833	67.993	69.017
Administrationsomkostninger (pct.)	1,71	1,72	1,80	1,87	1,76
Investorernes formue (t.DKK)	647.740	531.987	527.475	462.317	525.028
Antal andele, stk.	500.165	514.058	496.878	382.963	378.116
Styk størrelse i DKK	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Sharpe Ratio	0,79	0,11	0,27	0,09	0,08
Standardafvigelse	14,04	16,13	14,76	15,03	12,91
Active Share	86,81	80,46	76,45	74,63	70,62
Tracking Error	4,00	5,14	4,62	4,36	3,52

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
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 2025

Afkast 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I 15,67%, mens benchmarket udgjorde 17,95 %, hvilket svarer til en underperformance på -2,28 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

AKL SEB EMERGING MARKET EQUITIES (HERMES) DKK I

Klassens resultatposter

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Andel af resultat af fællesportefølje	47.363	65.264
	Klassepecifikke transaktioner:		
	Renteindtægter	21	140
	Kursregulering af valutakonti	-2	-80
	Administrationsomkostninger	-10	-21
	Klassens resultat	**47.372**	**65.303**
	Overført til formuen	**47.372**	**65.303**

					31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue- værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue- værdi 1.000 DKK		
Investorernes formue primo	275.806	350.104	734.833	816.764		
Emissioner i året	9.863	12.538	112.984	138.731		
Indløsninger i året	-48.058	-61.145	-572.011	-670.694		
Overførsel af periodens resultat		47.372		65.303		
I alt Investorernes formue	**237.611**	**348.869**	**275.806**	**350.104**		

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	3,41	-19,66	2,84	14,61	15,67
Benchmark afkast (pct.)	4,78	-14,87	6,37	14,72	17,95
Indre værdi (DKK pr. andel)	1.340,43	1.077,02	1.111,51	1.269,39	1.468,23
Nettoresultat (t.DKK)	21.371	-539.316	36.544	65.303	47.372
Administrationsomkostninger (pct.)	1,11	1,11	1,20	1,26	1,16
Investorernes formue (t.DKK)	2.462.916	2.933.972	816.772	350.104	348.869
Antal andele, stk.	1.837.408	2.724.152	734.833	275.806	237.611
Styk størrelse i DKK	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Sharpe Ratio	0,83	0,15	0,30	0,13	0,12
Standardafvigelse	14,08	16,18	14,80	15,02	12,87
Active Share	86,81	80,46	76,45	74,63	70,62
Tracking Error	4,02	5,18	4,64	4,38	3,52

SEB Emerging Market FX Basket AKL

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

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

KONSOLIDERET ÅRSREGNSKAB

SEB EMERGING MARKET FX BASKET AKL

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	2.151	2.278
	I alt renter og udbytter	**2.151**	**2.278**
	Kursgevinster og -tab:		
2	Obligationer	1.289	6.722
2	Kapitalandele	1	0
2	Afledte finansielle instr.	-6.096	-5.353
	Valutakonti	-140	2.137
	Øvrige aktiver/passiver	-235	347
4	Handelsomkostninger	-3	-14
	I alt kursgevinster og -tab	**-5.184**	**3.839**
3	Andre indtægter	0	2
	I alt indtægter	**-3.033**	**6.119**
5	Administratrationsomk.	-1.146	-1.837
	Resultat før skat	**-4.179**	**4.282**
	Skat	0	0
	Årets nettoresultat	**-4.179**	**4.282**
	Overført til formuen	**-4.179**	**4.282**

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	5.939	6.348
	Obligationer:		
10,6	Not. obl. fra danske udstedere	162.131	138.220
	Kapitalandele:		
7	Unot. kap.and. fra DK selsk.	5	4
9,	**Afledte finansielle instr.:**		
	Unot. afledte finansielle instr.	2.247	7.094
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	715	667
	Mellemv. vedr. handelsafv.	27.029	64.973
	I alt andre aktiver	**27.744**	**65.640**
	Aktiver i alt	**198.066**	**217.306**
	Passiver		
8	**Investorernes formue**	**168.392**	**147.363**
9	**Afledte finansielle instr.:**		
	Unot. afledte finansielle instr.	2.636	5.234
	Anden gæld:		
	Mellemv. vedr. handelsafv.	27.038	64.709
	Passiver i alt	**198.066**	**217.306**

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	185	284
Noterede obligationer fra danske udstedere	1.966	1.994
I alt renteindtægter	**2.151**	**2.278**
Note 2: Kursgevinster og -tab		
Noterede obl. fra danske udstedere	1.289	6.722
I alt fra obligationer	**1.289**	**6.722**
Unot. kapitalandele fra DK selskaber	1	0
I alt fra kapitalandele	**1**	**0**
Valutaterminsforretninger/futures	-6.096	-5.353
I alt fra afledte finansielle instrumenter	**-6.096**	**-5.353**
Note 3: Andre indtægter		
Diverse indtægter	0	2
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-3	-14
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-3**	**-14**

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	2025 Samlede omkostninger	2024 Samlede omkostninger
Administration	-304	-24	-328	-495
Investeringsforvaltning	-818	0	-818	-1.334
Distribution, markedsføring og formidling	0	0	0	-8
I alt adm.omkostninger	**-1.122**	**-24**	**-1.146**	**-1.837**

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 Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 6: Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede	100,2	98,7
Øvrige	-0,2	1,3
I alt	**100,0**	**100,0**

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjem meside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Unoterede kapitalandele fra danske selskaber:		
Wealth Fund Partners A/S	5	4
Aktieandel i Wealth Fund Partners A/S (pct.)	0,0	0,0

Note 8: Investorernes formue	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	147.363	350.695
Udlodning fra sidste år	0	-15.469
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning:	0	6
Emissioner i året	37.170	87.666
Indløsninger i året	-11.962	-279.805
Overførsel af periodens resultat	-4.179	4.282
I alt Investorernes formue	**168.392**	**147.363**

Note 9: Underl. eksponering ved valutaterminsforretninger (1.000 DKK)

Valuta	Eksponering	Eksponering
BRL	10.055	9.393
CLP	3.437	2.370
CNH	21.142	16.092
COP	2.073	2.676
CZK	8.249	7.585
DKK	-199.110	-167.915
HUF	5.413	3.720
IDR	8.826	6.636
ILS	2.887	2.310
INR	18.819	15.249
KRW	20.637	15.609
MXN	20.592	23.800
PEN	1.963	1.960
PHP	3.753	3.120
PLN	12.759	13.289
RON	3.884	3.584
SGD	16.098	14.292
THB	8.545	9.084
TRY	8.396	6.895
TWD	14.346	8.471
USD	3.730	985
ZAR	4.109	3.729

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)
31.12.2025

Realkreditobligationer	71,1
Statsobligationer	28,9
I alt, alle sektorer	**100,0**

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	Skandinaviska 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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB EM FX Basket D I -2,41%, mens benchmarket udgjorde -0,11 %, hvilket svarer til en underperformance på -2,3 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

AKL SEB EMERGING MARKET FX BASKET D I

Klassens resultatposter

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Andel af resultat af fællesportefølje	-4.174	4.347
	Klassepecifikke transaktioner:		
	Renteindtægter	3	12
	Administrationsomkostninger	-9	-83
	Klassens resultat	**-4.179**	**4.277**
	Overført til formuen	**-4.179**	**4.277**

	31.12.2025 1.000 DKK		31.12.2024 1.000 DKK	
Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue- værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue- værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	150.445	147.363	343.761	344.578
Udlodning fra sidste år		0		-15.469
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning:		0		-6
Emissioner i året	38.620	37.170	90.222	87.666
Indløsninger i året	-12.602	-11.962	-283.538	-273.683
Overførsel af periodens resultat		-4.179		4.277
I alt Investorernes formue	**176.463**	**168.392**	**150.445**	**147.363**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	2,74	0,54	3,80	2,26	-2,41
Benchmark afkast (pct.)	4,18	-1,06	5,02	5,56	-0,11
Indre værdi (DKK pr. andel)	958,61	962,21	1.002,38	979,52	954,26
Nettoresultat (t.DKK)	14.997	2.752	15.580	4.277	-4.179
Administrationsomkostninger (pct.)	0,67	0,69	0,67	0,72	0,70
Investorernes formue (t.DKK)	575.375	395.185	344.578	147.363	168.392
Antal andele, stk.	600.217	410.705	343.761	150.445	176.463
Styk størrelse i DKK	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Sharpe Ratio	-0,04	0,05	0,02	-0,31	-0,10
Standardafvigelse	4,94	4,99	4,05	4,03	3,94
Tracking Error	0,63	2,97	2,96	3,09	1,04

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.

KONSOLIDERET ÅRSREGNSKAB

SEB KORTE OBLIGATIONER AKL

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	6.917	6.970
	I alt renter og udbytter	**6.917**	**6.970**
	Kursgevinster og -tab:		
2	Obligationer	1.500	7.945
3	Handelsomkostninger	-4	-8
	I alt kursgevinster og -tab	**1.496**	**7.937**
	I alt indtægter	**8.413**	**14.907**
4	Administratrationsomk.	-481	-554
	Resultat før skat	**7.932**	**14.353**
	Skat	0	0
	Årets nettoresultat	**7.932**	**14.353**
	Resultatdisponering:		
5	Foreslået udlodning	8.191	0
	Ovf. til udlodning næste år	250	111
	Ovf. til investorernes formue	-509	14.242
	Disponeret	**7.932**	**14.353**

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	855	144
	Obligationer:		
8,6	Not. obl. fra danske udstedere	283.972	287.967
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	2.208	3.000
	Mellemv. vedr. handelsafv.	8.638	3.547
	I alt andre aktiver	**10.846**	**6.547**
	Aktiver i alt	**295.673**	**294.658**
	Passiver		
7	**Investorernes formue**	**286.299**	**294.535**
	Anden gæld:		
	Mellemv. vedr. handelsafv.	9.374	123
	Passiver i alt	**295.673**	**294.658**

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	37	107
Noterede obligationer fra danske udstedere	6.880	6.863
I alt renteindtægter	**6.917**	**6.970**
Note 2: Kursgevinster og -tab		
Noterede obl. fra danske udstedere	1.500	7.945
I alt fra obligationer	**1.500**	**7.945**
Note 3: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-4	-8
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-4**	**-8**

Note 4: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-153	-32	-185	-219
Investeringsforvaltning	-296	0	-296	-335
I alt adm.omkostninger	**-449**	**-32**	**-481**	**-554**

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 Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 5: Til rådighed for udlodning		
Fremført tab til modregning	0	-7.854
Renter og udbytter	6.917	6.970
Kursgevinst til udlodning	2.225	3.875
Administrationsomkostninger til modregning	-481	-554
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-331	-2.326
Udlodning overført fra sidste år	111	0
Til rådighed for udlodning	**8.441**	**111**
Heraf foreslået udlodning	8.191	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	250	111
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 hje meside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Investorernes formue	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	294.535	245.526
Emissioner i året	21.402	156.518
Indløsninger i året	-37.570	-121.862
Overført til udlodning næste år	250	111
Foreslået udlodning	8.191	0
Overførsel af periodens resultat	-509	14.242
I alt Investorernes formue	**286.299**	**294.535**

Note 8: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)
31.12.2025

Kreditobligationer	3,2
Realkreditobligationer	75,6
Statsobligationer	21,2
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	Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark
Risikoindikator [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	★★★
SFDR	8		

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

**)Gældende pr.31.december 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Korte Obligationer I 2,7%, mens benchmarket udgjorde 1,98 %, hvilket svarer til en overperformance på 0,72 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

AKL SEB KORTE OBLIGATIONER I

Klassens resultatposter

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Andel af resultat af fællesportefølje	7.942	14.382
	Klassepecifikke transaktioner:		
	Renteindtægter	0	1
	Administrationsomkostninger	-10	-30
	Klassens resultat	**7.932**	**14.353**
	Resultatdisponering:		
1	Foreslået udlodning	8.191	0
	Ovf. til udlodning næste år	250	111
	Ovf. til investorernes formue	-509	14.242
	Disponeret	**7.932**	**14.353**

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Til rådighed for udlodning		
Fremført tab til modregning	0	-7.853
Udlodning fra fællesportefølje	8.344	9.160
Renteudgifter	0	1
Administrationsomkostninger til modregning	-10	-30
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-5	-1.166
Udlodning overført fra sidste år	111	0
Til rådighed for udlodning	**8.441**	**111**
Heraf foreslået udlodning	8.191	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	250	111

Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	2.884.898	294.535	2.510.154	245.526
Emissioner i året	209.507	21.402	1.586.469	156.518
Indløsninger i året	-363.964	-37.570	-1.211.725	-121.862
Overført til udlodning næste år		250		111
Foreslået udlodning		8.191		0
Overførsel af periodens resultat		-509		14.242
I alt Investorernes formue	**2.730.441**	**286.299**	**2.884.898**	**294.535**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	-1,42	-4,45	4,07	4,39	2,70
Benchmark afkast (pct.)	-0,51	-3,42	3,48	3,43	1,98
Indre værdi (DKK pr. andel)	98,35	93,98	97,81	102,10	104,85
Nettoresultat (t.DKK)	-6.200	-29.266	14.366	14.353	7.932
Udbytte (DKK pr. andel)	0,00	0,00	0,00	0,00	3,00
Administrationsomkostninger (pct.)	0,15	0,16	0,17	0,17	0,16
Investorernes formue (t.DKK)	786.183	523.830	245.526	294.535	286.299
Antal andele, stk.	7.993.777	5.573.761	2.510.154	2.884.898	2.730.441
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,12	-0,66	-0,65	-0,54	-0,54
Standardafvigelse	1,22	1,67	2,02	2,11	1,29
Tracking Error			1,09	1,02	0,56

SEB Obligationer AKL

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

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

KONSOLIDERET ÅRSREGNSKAB

SEB OBLIGATIONER AKL

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	69.167	63.797
1	Renteudgifter	-106	0
	I alt renter og udbytter	**69.061**	**63.797**
	Kursgevinster og -tab:		
2	Obligationer	-5.534	54.520
2	Kapitalandele	588	-1
2	Afledte finansielle instr.	1.597	-414
4	Handelsomkostninger	-16	-14
	I alt kursgevinster og -tab	**-3.365**	**54.091**
3	Andre indtægter	-1	0
	I alt indtægter	**65.695**	**117.888**
5	Administratrationsomk.	-4.038	-3.789
	Resultat før skat	**61.657**	**114.099**
	Skat	0	0
	Årets nettoresultat	**61.657**	**114.099**
	Resultatdisponering:		
6	Foreslået udlodning	32.078	0
	Ovf. til udlodning næste år	754	-55.900
	Ovf. til investorernes formue	28.825	169.999
	Disponeret	**61.657**	**114.099**

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	27.725	18.457
	Obligationer:		
10,7	Not. obl. fra danske udstedere	2.389.582	2.236.865
	Kapitalandele:		
8	Unot. kap.and. fra DK selsk.	4.146	3.558
	Afledte finansielle instr.:		
	Unot. afledte finansielle instr.	1.183	0
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	19.868	19.839
	Andre tilgodehavender	-1.183	414
	Mellemv. vedr. handelsafv.	84.131	43.885
	I alt andre aktiver	**102.816**	**64.138**
	Aktiver i alt	**2.525.452**	**2.323.018**
	Passiver		
9	**Investorernes formue**	**2.519.342**	**2.316.734**
	Afledte finansielle instr.:		
	Unot. afledte finansielle instr.	0	414
	Anden gæld:		
	Mellemv. vedr. handelsafv.	6.110	5.870
	Passiver i alt	**2.525.452**	**2.323.018**

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	388	1.050
Noterede obligationer fra danske udstedere	68.779	62.557
Andre renteindtægter	0	190
Renteudgifter	-106	0
I alt renteindtægter	**69.061**	**63.797**
Note 2: Kursgevinster og -tab		
Noterede obl. fra danske udstedere	-5.341	54.520
Not. obl. fra udenlandske udstedere	-193	0
I alt fra obligationer	**-5.534**	**54.520**
Unot. kapitalandele fra DK selskaber	588	-1
I alt fra kapitalandele	**588**	**-1**
Andre kontrakter	1.597	-414
I alt fra afledte finansielle instrumenter	**1.597**	**-414**
Note 3: Andre indtægter		
Diverse indtægter	-1	0
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-16	-14
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-16**	**-14**

Note 5: Administrationsomkostninger

	2025 Afdelings-direkte	 Andel af fællesomk.	 Samlede omkostninger	2024 Samlede omkostninger
Administration	-1.230	-206	-1.436	-1.176
Investeringsforvaltning	-2.562	0	-2.562	-2.433
Distribution, markedsføring og formidling	-40	0	-40	-180
I alt adm.omkostninger	**-3.832**	**-206**	**-4.038**	**-3.789**

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 Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 6: Til rådighed for udlodning		
Fremført tab til modregning	-55.900	-126.180
Renter og udbytter	69.166	63.607
Kursgevinst til udlodning	28.988	17.174
Administrationsomkostninger til modregning	-4.038	-3.789
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-5.381	-6.998
Til rådighed for udlodning	**32.834**	**-56.186**
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	-3	285
Heraf foreslået udlodning	32.078	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	754	-55.900
Note 7: Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede	99,8	99,9
Øvrige	0,2	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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 8: Unoterede kapitalandele fra danske selskaber:		
Wealth Fund Partners A/S	4.146	3.558
Aktieandel i Wealth Fund Partners A/S (pct.)	10,7	10,7

Note 9: Investorernes formue	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	2.316.734	2.183.706
Emissioner i året	975.619	808.549
Indløsninger i året	-834.669	-789.620
Overført til udlodning næste år	754	0
Foreslået udlodning	32.078	0
Overførsel af periodens resultat	28.825	114.099
I alt Investorernes formue	**2.519.342**	**2.316.734**

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)
31.12.2025

Kreditobligationer	2,5
Realkreditobligationer	75,4
Statsobligationer	22,1
I alt, alle sektorer	**100,0**

AKL SEB Obligationer I

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

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

**)Gældende pr.31.december 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Obligationer I 2,42%, mens benchmarket udgjorde 1,96 %, hvilket svarer til en overperformance på 0,46 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

AKL SEB OBLIGATIONER I

Klassens resultatposter

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Andel af resultat af fællesportefølje	61.658	112.393
	Klassepecifikke transaktioner:		
	Renteindtægter	7	360
	Administrationsomkostninger	-176	-142
	Klassens resultat	**61.489**	**112.611**
	Resultatdisponering:		
1	Foreslået udlodning	32.078	0
	Ovf. til udlodning næste år	754	-55.076
	Ovf. til investorernes formue	28.657	167.687
	Disponeret	**61.489**	**112.611**

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Til rådighed for udlodning		
Fremført tab til modregning	-55.076	-124.093
Udlodning fra fællesportefølje	92.314	70.685
Renteudgifter	7	360
Administrationsomkostninger til modregning	-176	-142
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-4.237	-2.012
Til rådighed for udlodning	**32.832**	**-55.201**
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	0	125
Heraf foreslået udlodning	32.078	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	754	0
Tab til modregning i kommende år	0	-55.076

Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	22.910.087	2.283.993	22.546.588	2.148.056
Emissioner i året	9.717.231	974.208	8.353.888	807.406
Indløsninger i året	-7.952.279	-800.348	-7.990.389	-784.080
Overført til udlodning næste år		754		
Foreslået udlodning		32.078		-55.076
Overførsel af periodens resultat		28.657		167.687
I alt Investorernes formue	**24.675.039**	**2.519.342**	**22.910.087**	**2.283.993**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	-2,66	-8,91	5,06	4,66	2,42
Benchmark afkast (pct.)	-1,55	-8,22	4,44	3,99	1,96
Indre værdi (DKK pr. andel)	99,54	90,67	95,27	99,69	102,10
Nettoresultat (t.DKK)	-69.416	-166.566	99.872	112.611	61.489
Udbytte (DKK pr. andel)	0,00	0,00	0,00	0,00	1,30
Administrationsomkostninger (pct.)	0,14	0,15	0,15	0,15	0,15
Investorernes formue (t.DKK)	2.349.405	1.760.967	2.148.056	2.283.993	2.519.342
Antal andele, stk.	23.603.313	19.420.947	22.546.588	22.910.087	24.675.039
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,47	-0,54	-0,50	-0,51	-0,59
Standardafvigelse	1,76	2,97	3,91	3,91	2,26
Tracking Error			0,92	0,75	0,52

SEB Nordamerika Aktier AKL

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

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

KONSOLIDERET ÅRSREGNSKAB

SEB NORDAMERIKA AKTIER AKL

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	205	113
2	Udbytter	12.189	15.418
	I alt renter og udbytter	**12.394**	**15.531**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Kapitalandele	3.864	335.872
	Valutakonti	-1.175	-225
	Øvrige aktiver/passiver	-20	21
5	Handelsomkostninger	-1.523	-4.100
	I alt kursgevinster og -tab	**1.146**	**331.568**
4	Andre indtægter	43	262
	I alt indtægter	**13.578**	**347.361**
6	Administratrationsomk.	-4.729	-7.350
	Resultat før skat	**8.849**	**340.011**
7	Skat	-1.883	-1.458
	Årets nettoresultat	**6.966**	**338.553**
	Resultatdisponering:		
8	Foreslået udlodning	145.842	184.451
	Ovf. til udlodning næste år	468	313
	Ovf. til investorernes formue	-139.344	153.789
	Disponeret	**6.966**	**338.553**

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	2.121	1.519
	Kapitalandele:		
12,9	Not. aktier, udl. selskaber	1.030.625	1.268.279
10	Unot. kap.and. fra DK selsk.	1.957	1.679
	I alt kapitalandele	**1.032.582**	**1.269.958**
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	746	831
	Mellemv. vedr. handelsafv.	146	171
	Aktuelle skatteaktiver	948	1.359
	I alt andre aktiver	**1.840**	**2.361**
	Aktiver i alt	**1.036.543**	**1.273.838**
	Passiver		
11	**Investorernes formue**	**1.036.258**	**1.273.681**
	Anden gæld:		
	Skyldige omkostninger	0	9
	Mellemv. vedr. handelsafv.	285	148
	I alt anden gæld	**285**	**157**
	Passiver i alt	**1.036.543**	**1.273.838**

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	205	113
I alt renteindtægter	**205**	**113**
Note 2: Udbytter		
Not. aktier fra udenlandske selskaber	12.189	15.418
I alt udbytter	**12.189**	**15.418**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Not. aktier fra danske selskaber	0	1.946
Not. aktier fra udenlandske selskaber	3.586	333.973
Unot. kapitalandele fra DK selskaber	278	-47
I alt fra kapitalandele	**3.864**	**335.872**
Note 4: Andre indtægter		
Diverse indtægter	43	262
Note 5: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-1.523	-4.149
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	49
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-1.523**	**-4.100**

Note 6: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-1.320	-184	-1.504	-2.473
Investeringsforvaltning	-3.225	0	-3.225	-4.877
I alt adm.omkostninger	**-4.545**	**-184**	**-4.729**	**-7.350**

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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Skat

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

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 8: Til rådighed for udlodning		
Renter og udbytter	12.431	15.793
Rente- og udbytteskat	-1.485	-1.316
Kursgevinst til udlodning	157.735	215.964
Administrationsomkostninger til modregning	-4.729	-7.350
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-17.955	-38.595
Udlodning overført fra sidste år	313	268
Til rådighed for udlodning	**146.310**	**184.764**
Heraf foreslået udlodning	145.842	184.451
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	468	313
Note 9: Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede	99,8	99,9
Øvrige	0,2	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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 10: Unoterede kapitalandele fra danske selskaber:		
Wealth Fund Partners A/S	1.957	1.679
Aktieandel i Wealth Fund Partners A/S (pct.)	5,1	5,1

Note 11: Investorernes formue	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	1.273.681	1.377.263
Korrektion ved fusion eller spaltning	0	266.848
Udlodning fra sidste år	-184.451	-126.872
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning:	36.961	-130
Emissioner i året	412.539	345.477
Indløsninger i året	-509.438	-927.458
Overført til udlodning næste år	468	313
Foreslået udlodning	145.842	184.451
Overførsel af periodens resultat	-139.344	153.789
I alt Investorernes formue	**1.036.258**	**1.273.681**

Note 12: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	31.12.2025
Basis forbrugsgoder	4,3
Cykliske forbrugsgoder	6,9
Diverse	2,2
Ejendomme	2,2
Finans	14,4
Forsyning	0,1
Industri	4,3
Informationsteknologi	49,6
Materialer	2,6
Medicinal og sundhed	12,3
Telekommunikation	1,1
I alt, alle sektorer	**100,0**

AKL SEB Nordamerika Aktier I

Afdeling:	Wealth Invest AKL SEB Nordamerika Aktier I	Startdato *):	12. juni 2017
Benchmark:	MSCI North America (net div)	Stykstørrelse:	100 DKK
Fondskode (ISIN):	DK0060813129	Noteret:	Unoteret
Skattestatus:	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver:	SEB Asset Management
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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Nordamerika Aktier I 1,87%, mens benchmarket udgjorde 4,26 %, hvilket svarer til en underperformance på -2,39 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

SEB NORDAMERIKA AKTIER I

Klassens resultatposter

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Andel af resultat af fællesportefølje	7.032	338.424
	Klassepecifikke transaktioner:		
	Renteindtægter	32	48
	Administrationsomkostninger	-64	-109
	Investeringsforvaltning	0	-1
	Andre Omkostninger	-5	0
	Klassens resultat	**6.995**	**338.362**
	Resultatdisponering:		
1	Foreslået udlodning	145.842	184.451
	Ovf. til udlodning næste år	468	313
	Ovf. til investorernes formue	-139.315	153.598
	Disponeret	**6.995**	**338.362**

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Til rådighed for udlodning		
Udlodning fra fællesportefølje	146.067	184.626
Renteudgifter	26	48
Administrationsomkostninger til modregning	-64	-110
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-34	-68
Udlodning overført fra sidste år	313	268
Til rådighed for udlodning	**146.310**	**184.764**
Heraf foreslået udlodning	145.842	184.451
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	468	313

Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	7.121.655	1.273.539	9.416.339	1.377.263
Korrektion ved fusion eller spaltning	0	0	1.660.085	266.848
Udlodning fra sidste år		-184.451		-126.872
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning:		36.961		-130
Emissioner i året	2.632.765	412.681	2.123.725	345.477
Indløsninger i året	-3.125.236	-509.438	-6.078.494	-927.458
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		0		49
Overført til udlodning næste år		468		313
Foreslået udlodning		145.842		184.451
Overførsel af periodens resultat		-139.315		153.598
I alt Investorernes formue	**6.629.184**	**1.036.287**	**7.121.655**	**1.273.539**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	31,20	-17,12	21,39	29,80	1,87
Benchmark afkast (pct.)	31,62	-16,25	19,89	31,38	4,26
Indre værdi (DKK pr. andel)	174,31	128,84	146,26	178,83	156,32
Nettoresultat (t.DKK)	313.314	-237.028	308.891	338.362	6.995
Udbytte (DKK pr. andel)	17,90	9,00	9,00	25,90	22,00
Administrationsomkostninger (pct.)	0,77	0,77	0,78	0,61	0,53
Investorernes formue (t.DKK)	1.232.868	1.368.577	1.377.263	1.273.539	1.036.287
Antal andele, stk.	7.072.906	10.621.983	9.416.339	7.121.655	6.629.184
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	1,09	0,60	0,86	0,79	0,73
Standardafvigelse	13,35	16,03	14,80	15,14	12,44
Active Share	8,02	8,91	11,14	29,16	37,66
Tracking Error	0,79	0,81	1,05	1,46	1,60

SEB Global HY Bonds AKL

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

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

KONSOLIDERET ÅRSREGNSKAB

SEB GLOBAL HY BONDS AKL

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	16.784	6.437
	I alt renter og udbytter	**16.784**	**6.437**
	Kursgevinster og -tab:		
2	Obligationer	-12.902	6.031
2	Afledte finansielle instr.	15.794	-7.368
	Valutakonti	-208	925
3	Handelsomkostninger	-134	-91
	I alt kursgevinster og -tab	**2.550**	**-503**
	I alt indtægter	**19.334**	**5.934**
4	Administratrationsomk.	-2.704	-1.299
	Resultat før skat	**16.630**	**4.635**
	Skat	0	0
	Årets nettoresultat	**16.630**	**4.635**
	Resultatdisponering:		
5	Foreslået udlodning	30.977	0
	Ovf. til udlodning næste år	99	-3.390
	Ovf. til investorernes formue	-14.446	8.025
	Disponeret	**16.630**	**4.635**

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	18.795	13.938
	Obligationer:		
10,6	Not. obl. fra udl. udstedere	374.179	259.601
	Unot. obligationer	1.271	2.138
	I alt obligationer	**375.450**	**261.739**
8,9	**Afledte finansielle instr.:**		
	Unot. afledte finansielle instr.	624	106
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	6.069	4.080
	Aktiver i alt	**400.938**	**279.863**
	Passiver		
7	**Investorernes formue**	**400.929**	**275.427**
8,9	**Afledte finansielle instr.:**		
	Unot. afledte finansielle instr.	9	4.436
	Passiver i alt	**400.938**	**279.863**

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	369	193
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	16.314	6.188
Unoterede obligationer	101	56
I alt renteindtægter	**16.784**	**6.437**
Note 2: Kursgevinster og -tab		
Not. obl. fra udenlandske udstedere	-12.676	5.957
Unot. obligationer	-226	74
I alt fra obligationer	**-12.902**	**6.031**
Valutaterminsforretninger/futures	15.794	-7.368
I alt fra afledte finansielle instrumenter	**15.794**	**-7.368**
Note 3: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-134	-91
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-134**	**-91**

Note 4: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-540	-35	-575	-548
Investeringsforvaltning	-2.129	0	-2.129	-751
I alt adm.omkostninger	**-2.669**	**-35**	**-2.704**	**-1.299**

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 Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 5: Til rådighed for udlodning		
Fremført tab til modregning	-3.390	-1.356
Renter og udbytter	16.784	6.437
Kursgevinst til udlodning	13.891	-6.531
Administrationsomkostninger til modregning	-2.704	-1.299
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	6.494	-2.290
Til rådighed for udlodning	**31.076**	**-5.040**
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	0	1.650
Heraf foreslået udlodning	30.977	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	99	-3.390
Note 6: Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede	99,5	100,9
Øvrige	0,5	-0,9
I alt	**100,0**	**100,0**

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjer meside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Investorernes formue	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	275.427	104.796
Emissioner i året	120.545	184.110
Indløsninger i året	-11.673	-18.114
Overført til udlodning næste år	99	-3.390
Foreslået udlodning	30.977	0
Overførsel af periodens resultat	-14.446	8.025
I alt Investorernes formue	**400.929**	**275.427**

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

Valuta	Eksponering	Eksponering
DKK	236.844	159.235
GBP	-6.244	-5.637
USD	-230.217	-158.075

Note 9: Modparter ved afledte finansielle instrumenter
SEB Danmark

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)
31.12.2025

Basis forbrugsgoder	1,4
Cykliske forbrugsgoder	6,0
Diverse	5,9
Ejendomme	1,8
Finans	68,7
Industri	5,2
Informationsteknologi	1,8
Investeringsforeninger	0,3
Materialer	2,0
Medicinal og sundhed	3,7
Råvarer	0,2
Telekommunikation	3,0
I alt, alle sektorer	**100,0**

AKL SEB Global HY Bonds I

Afdeling	AKL SEB Global High Yield Bonds 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	Skandinaviska 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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL SEB Global HY Bonds I 5,22%, mens benchmarket udgjorde 5,74 %, hvilket svarer til en underperformance på -0,52 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

AKL SEB GLOBAL HY BONDS I

Klassens resultatposter

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Andel af resultat af fællesportefølje	16.665	4.642
	Klassepecifikke transaktioner:		
	Renteindtægter	0	1
	Administrationsomkostninger	-35	-8
	Klassens resultat	**16.630**	**4.635**
	Resultatdisponering:		
1	Foreslået udlodning	30.977	0
	Ovf. til udlodning næste år	99	-3.390
	Ovf. til investorernes formue	-14.446	8.025
	Disponeret	**16.630**	**4.635**

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Til rådighed for udlodning		
Fremført tab til modregning	-3.390	-1.356
Udlodning fra fællesportefølje	35.819	0
Renteudgifter	0	1
Administrationsomkostninger til modregning	-35	-8
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-1.319	-2.093
Til rådighed for udlodning	**31.076**	**-3.456**
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	0	67
Heraf foreslået udlodning	30.977	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	99	0
Tab til modregning i kommende år	0	-3.390

Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	2.730.713	275.427	1.092.218	104.790
Emissioner i året	1.161.750	120.545	1.824.016	184.110
Indløsninger i året	-114.722	-11.673	-185.521	-18.114
Overført til udlodning næste år		99		-3.390
Foreslået udlodning		30.977		0
Overførsel af periodens resultat		-14.446		8.025
I alt Investorernes formue	**3.777.741**	**400.929**	**2.730.713**	**275.427**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	2,79	-13,12	8,42	5,16	5,22
Benchmark afkast (pct.)	3,32	-13,47	10,93	6,86	5,74
Indre værdi (DKK pr. andel)	101,83	88,47	95,94	100,86	106,13
Nettoresultat (t.DKK)	10.216	-54.738	17.359	4.635	16.630
Udbytte (DKK pr. andel)	0,00	0,00	0,00	0,00	8,20
Administrationsomkostninger (pct.)	0,80	0,81	0,86	1,12	0,83
Investorernes formue (t.DKK)	426.972	401.232	104.790	275.427	400.929
Antal andele, stk.	4.192.858	4.535.232	1.092.218	2.730.713	3.777.741
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,39	-0,06	0,15	-0,04	-0,04
Standardafvigelse	6,47	8,10	7,94	7,97	3,83
Tracking Error		1,01	1,15	1,24	1,07

KK Obligationer

Afdeling	KK Obligationer	Startdato *)	22. november 2020
Benchmark	Bloomberg Barclays Series-E Denmark Govt 5-7 Yr Bond Index	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061407509	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark
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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for KK Obligationer 0,96%, mens benchmarket udgjorde -0,39 %, hvilket svarer til en overperformance på 1,35 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

KK OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	36.909	21.635
	I alt renter og udbytter	**36.909**	**21.635**
	Kursgevinster og -tab:		
2	Obligationer	-21.191	6.548
2	Afledte finansielle instr.	-2	0
	Valutakonti	-2	4
4	Handelsomkostninger	-4	-2
	I alt kursgevinster og -tab	**-21.199**	**6.550**
3	Andre indtægter	1	0
	I alt indtægter	**15.711**	**28.185**
5	Administratrationsomk.	-1.426	-1.013
	Resultat før skat	**14.285**	**27.172**
	Skat	0	0
	Årets nettoresultat	**14.285**	**27.172**
	Resultatdisponering:		
6	Foreslået udlodning	0	0
	Ovf. til investorernes formue	14.285	27.172
	Disponeret	**14.285**	**27.172**

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	909	3.931
	Obligationer:		
9,7	Not. obl. fra danske udstedere	1.519.551	1.227.454
9,7	Not. obl. fra udl. udstedere	0	91.852
	I alt obligationer	**1.519.551**	**1.319.306**
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	9.819	9.141
	Mellemv. vedr. handelsafv.	27.202	27.767
	I alt andre aktiver	**37.021**	**36.908**
	Aktiver i alt	**1.557.481**	**1.360.145**
	Passiver		
8	**Investorernes formue**	**1.532.506**	**1.360.145**
	Anden gæld:		
	Mellemv. vedr. handelsafv.	24.975	0
	Passiver i alt	**1.557.481**	**1.360.145**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	-4,13	-12,96	8,04	3,74	0,96
Benchmark afkast (pct.)	-2,39	-13,99	6,63	2,49	-0,39
Indre værdi (DKK pr. andel)	96,44	83,95	90,71	94,09	95,00
Nettoresultat (t.DKK)	-39.839	-130.076	66.874	27.172	14.285
Udbytte (DKK pr. andel)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (pct.)	0,13	0,13	0,13	0,11	0,10
Investorernes formue (t.DKK)	903.923	897.792	907.827	1.360.145	1.532.506
Antal andele, stk.	9.372.752	10.694.235	10.008.008	14.455.513	16.132.215
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio			-0,65	-0,53	-0,56
Standardafvigelse			6,25	6,28	4,41
Tracking Error			2,30	2,00	1,24

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	105	121
Noterede obligationer fra danske udstedere	36.735	21.373
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	69	141
I alt renteindtægter	**36.909**	**21.635**
Note 2: Kursgevinster og -tab		
Noterede obl. fra danske udstedere	-20.461	9.543
Not. obl. fra udenlandske udstedere	-730	-2.995
I alt fra obligationer	**-21.191**	**6.548**
Valutaterminsforretninger/futures	-2	0
I alt fra afledte finansielle instrumenter	**-2**	**0**
Note 3: Andre indtægter		
Diverse indtægter	1	0
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-4	-2
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-4**	**-2**

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	2025 Samlede omkostninger	2024 Samlede omkostninger
Administration	-652	-103	-755	-427
Investeringsforvaltning	-671	0	-671	-586
I alt adm.omkostninger	**-1.323**	**-103**	**-1.426**	**-1.013**

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 Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 6: Til rådighed for udlodning		
Fremført tab til modregning	-126.236	-132.936
Renter og udbytter	36.909	21.635
Kursgevinst til udlodning	-5.304	26.627
Administrationsomkostninger til modregning	-1.426	-1.013
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-12.308	-42.252
Til rådighed for udlodning	**-108.365**	**-127.939**
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	1.550	1.702
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	-106.815	-126.237
Tab til modregning i kommende år	-106.815	-126.237
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 hje meside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 8: Investorernes formue

	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	14.455.513	1.360.145	10.008.008	907.827
Emissioner i året	2.836.142	267.243	6.110.692	575.659
Indløsninger i året	-1.159.440	-109.167	-1.663.187	-150.513
Ovf. af periodens resultat		14.285		27.172
I alt investorernes formue	**16.132.215**	**1.532.506**	**14.455.513**	**1.360.145**

Note 9: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)
31.12.2025

Realkreditobligationer	68,7
Statsobligationer	31,3
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
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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for Linde & Partners Global Value Fond 1,65%, mens benchmarket udgjorde 6,94 %, hvilket svarer til en underperformance på -5,29 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

LINDE & PARTNERS GLOBAL VALUE FOND

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	195	247
2	Udbytter	9.264	6.019
	I alt renter og udbytter	**9.459**	**6.266**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Kapitalandele	53	25.645
	Valutakonti	-185	-37
	Øvrige aktiver/passiver	4	0
4	Handelsomkostninger	-104	-67
	I alt kursgevinster og -tab	**-232**	**25.541**
	I alt indtægter	**9.227**	**31.807**
5	Administratrationsomk.	-3.606	-3.491
	Resultat før skat	**5.621**	**28.316**
6	Skat	-989	-327
	Årets nettoresultat	**4.632**	**27.989**
	Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	10.080	17.977
	Kapitalandele:		
9,7	Not. aktier fra DK selskaber	17.440	5.999
9,7	Not. aktier, udl. selskaber	254.649	243.660
	I alt kapitalandele	**272.089**	**249.659**
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	417	200
	Aktuelle skatteaktiver	521	498
	I alt andre aktiver	**938**	**698**
	Aktiver i alt	**283.107**	**268.334**
	Passiver		
8	**Investorernes formue**	**283.088**	**268.316**
	Anden gæld:		
	Mellemv. vedr. handelsafv.	19	18
	Passiver i alt	**283.107**	**268.334**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	20,56	-5,91	8,97	12,89	1,65
Benchmark afkast (pct.)	30,96	-12,79	19,89	26,64	6,94
Indre værdi (DKK pr. andel)	146,44	137,72	150,14	169,38	172,21
Nettoresultat (t.DKK)	30.336	-14.065	17.966	27.989	4.632
Administrationsomkostninger (pct.)	1,52	1,50	1,52	1,46	1,34
Investorernes formue (t.DKK)	233.688	221.271	200.228	268.316	283.088
Antal andele, stk.	1.595.812	1.606.615	1.333.611	1.584.111	1.643.811
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,64	0,43	0,63	0,49	0,54
Standardafvigelse	12,73	14,03	11,97	10,56	8,05
Active Share	92,04	90,91	90,14	90,42	96,54
Tracking Error	7,22	8,58	8,32	7,15	6,68

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	195	247
I alt renteindtægter	**195**	**247**
Note 2: Udbytter		
Not. aktier fra danske selskaber	269	76
Not. aktier fra udenlandske selskaber	8.995	5.943
I alt udbytter	**9.264**	**6.019**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Not. aktier fra danske selskaber	-3.275	883
Not. aktier fra udenlandske selskaber	3.328	24.762
I alt fra kapitalandele	**53**	**25.645**
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-154	-150
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	50	82
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-104**	**-67**

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-439	-59	-498	-525
Investeringsforvaltning	-2.547	-25	-2.572	-1.790
Distribution, markedsføring og formidling	-536	0	-536	-1.176
I alt adm.omkostninger	**-3.522**	**-84**	**-3.606**	**-3.491**

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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Skat

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

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 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 hjemeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 8: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	1.584.111	268.316	1.333.611	200.228
Emissioner i året	154.700	25.964	316.500	50.398
Indløsninger i året	-95.000	-15.879	-66.000	-10.369
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		55		70
Ovf. af periodens resultat		4.632		27.989
I alt investorernes formue	**1.643.811**	**283.088**	**1.584.111**	**268.316**

Note 9: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	31.12.2025
Basis forbrugsgoder	21,6
Cykliske forbrugsgoder	11,0
Diverse	4,7
Finans	4,6
Industri	11,6
Informationsteknologi	14,0
Materialer	4,9
Medicinal og sundhed	27,6
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	8		

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

**)Gældende pr.31.december 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for Linde & Partners Dividende Fond 2,12%, mens benchmarket udgjorde 6,94 %, hvilket svarer til en underperformance på -4,82 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

LINDE & PARTNERS DIVIDENDE FOND

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	115	142
2	Udbytter	8.957	6.656
	I alt renter og udbytter	**9.072**	**6.798**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Kapitalandele	-1.458	27.989
	Valutakonti	-213	-87
	Øvrige aktiver/passiver	4	0
4	Handelsomkostninger	-67	-71
	I alt kursgevinster og -tab	**-1.734**	**27.831**
	I alt indtægter	**7.338**	**34.629**
5	Administratrationsomk.	-3.455	-3.758
	Resultat før skat	**3.883**	**30.871**
6	Skat	-972	-358
	Årets nettoresultat	**2.911**	**30.513**
	Resultatdisponering:		
7	Foreslået udlodning	33.143	31.253
	Ovf. til udlodning næste år	164	155
	Ovf. til investorernes formue	-30.396	-895
	Disponeret	**2.911**	**30.513**

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	615	7.360
	Kapitalandele:		
10,8	Not. aktier fra DK selskaber	16.496	6.413
10,8	Not. aktier, udl. selskaber	234.405	255.856
	I alt kapitalandele	**250.901**	**262.269**
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	379	210
	Aktuelle skatteaktiver	654	644
	I alt andre aktiver	**1.033**	**854**
	Aktiver i alt	**252.549**	**270.483**
	Passiver		
9	**Investorernes formue**	**251.272**	**270.464**
	Anden gæld:		
	Mellemv. vedr. handelsafv.	1.277	19
	Passiver i alt	**252.549**	**270.483**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	22,08	-6,30	8,65	12,96	2,12
Benchmark afkast (pct.)	30,96	-12,79	19,89	26,64	6,94
Indre værdi (DKK pr. andel)	140,56	128,83	134,62	141,93	126,61
Nettoresultat (t.DKK)	42.915	-16.569	21.672	30.513	2.911
Udbytte (DKK pr. andel)	2,90	5,20	9,00	16,40	16,70
Administrationsomkostninger (pct.)	1,49	1,48	1,49	1,46	1,36
Investorernes formue (t.DKK)	253.592	256.119	255.550	270.464	251.272
Antal andele, stk.	1.804.177	1.988.113	1.898.300	1.905.646	1.984.588
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,73	0,48	0,66	0,52	0,55
Standardafvigelse	12,37	13,73	12,26	10,63	8,08
Active Share	91,47	90,59	90,19	90,23	96,79
Tracking Error	7,87	9,07	8,52	7,10	6,63

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	115	142
I alt renteindtægter	**115**	**142**
Note 2: Udbytter		
Not. aktier fra danske selskaber	265	80
Not. aktier fra udenlandske selskaber	8.692	6.576
I alt udbytter	**8.957**	**6.656**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Not. aktier fra danske selskaber	-3.189	951
Not. aktier fra udenlandske selskaber	1.731	27.038
I alt fra kapitalandele	**-1.458**	**27.989**
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-140	-175
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	73	104
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-67**	**-71**

Note 5: Administrationsomkostninger

	2025			2024
	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-443	-55	-498	-536
Investeringsforvaltning	-2.422	-25	-2.447	-1.944
Distribution, markedsføring og formidling	-510	0	-510	-1.278
I alt adm.omkostninger	**-3.375**	**-80**	**-3.455**	**-3.758**

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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Skat

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

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 7: Til rådighed for udlodning		
Renter og udbytter	9.073	6.798
Rente- og udbytteskat	-979	-357
Kursgevinst til udlodning	28.034	27.996
Administrationsomkostninger til modregning	-3.455	-3.758
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	479	610
Udlodning overført fra sidste år	155	119
Til rådighed for udlodning	**33.307**	**31.408**
Heraf foreslået udlodning	33.143	31.253
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	164	155
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 hjemeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Investorernes formue

	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	1.905.646	270.464	1.898.300	255.550
Udlodning fra sidste år		-31.254		-17.085
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		-364		1.233
Emissioner i året	248.378	31.151	172.346	22.959
Indløsninger i året	-169.436	-21.672	-165.000	-22.718
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		34		11
Ovf. til udlodning næste år		164		155
Foreslået udlodning		33.143		31.254
Ovf. af periodens resultat		-30.396		-895
I alt investorernes formue	**1.984.588**	**251.272**	**1.905.646**	**270.464**

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	31.12.2025
Basis forbrugsgoder	21,9
Cykliske forbrugsgoder	11,1
Diverse	4,7
Finans	4,5
Industri	11,4
Informationsteknologi	13,6
Materialer	5,2
Medicinal og sundhed	27,6
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
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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for Linde & Partners Dividende Fond I 2,34%, mens benchmarket udgjorde 6,94 %, hvilket svarer til en underperformance på -4,6 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

LINDE & PARTNERS DIVIDENDE FOND I

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	22	51
2	Udbytter	3.367	3.510
	I alt renter og udbytter	**3.389**	**3.561**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Kapitalandele	-1.501	14.142
	Valutakonti	6	-77
	Øvrige aktiver/passiver	2	-1
4	Handelsomkostninger	-53	-59
	I alt kursgevinster og -tab	**-1.546**	**14.005**
	I alt indtægter	**1.843**	**17.566**
5	Administratrationsomk.	-1.356	-1.414
	Resultat før skat	**487**	**16.152**
6	Skat	-376	-186
	Årets nettoresultat	**111**	**15.966**
	Resultatdisponering:		
7	Foreslået udlodning	7.195	14.768
	Ovf. til udlodning næste år	20	29
	Ovf. til investorernes formue	-7.104	1.169
	Disponeret	**111**	**15.966**

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	-30	1.394
	Kapitalandele:		
10,8	Not. aktier fra DK selskaber	3.932	2.749
10,8	Not. aktier, udl. selskaber	55.471	112.774
	I alt kapitalandele	**59.403**	**115.523**
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	90	99
	Aktuelle skatteaktiver	361	398
	I alt andre aktiver	**451**	**497**
	Aktiver i alt	**59.824**	**117.414**
	Passiver		
9	**Investorernes formue**	**59.820**	**117.405**
	Anden gæld:		
	Mellemv. vedr. handelsafv.	4	9
	Passiver i alt	**59.824**	**117.414**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	22,28	-5,56	8,33	13,14	2,34
Benchmark afkast (pct.)	30,96	-12,79	19,89	26,64	6,94
Indre værdi (DKK pr. andel)	124,77	112,03	109,37	116,86	103,10
Nettoresultat (t.DKK)	48.684	-14.734	11.211	15.966	111
Udbytte (DKK pr. andel)	5,90	11,60	6,10	14,70	12,40
Administrationsomkostninger (pct.)	0,95	1,05	1,09	1,08	1,46
Investorernes formue (t.DKK)	267.584	140.459	137.148	117.405	59.820
Antal andele, stk.	2.144.537	1.253.740	1.253.940	1.004.637	580.231
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio		0,42	0,44	0,50	0,57
Standardafvigelse		15,73	12,16	10,65	8,19
Active Share	91,47	90,59	90,19	50,00	96,79
Tracking Error		8,84	8,53	7,23	6,64

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	22	51
I alt renteindtægter	**22**	**51**
Note 2: Udbytter		
Not. aktier fra danske selskaber	107	45
Not. aktier fra udenlandske selskaber	3.260	3.465
I alt udbytter	**3.367**	**3.510**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Not. aktier fra danske selskaber	-1.094	445
Not. aktier fra udenlandske selskaber	-407	13.697
I alt fra kapitalandele	**-1.501**	**14.142**
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-117	-133
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	64	74
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-53**	**-59**

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	2025 Samlede omkostninger	2024 Samlede omkostninger
Administration	-424	-26	-450	-425
Investeringsforvaltning	-906	0	-906	-989
I alt adm.omkostninger	**-1.330**	**-26**	**-1.356**	**-1.414**

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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Skat

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

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 7: Til rådighed for udlodning		
Renter og udbytter	3.389	3.561
Rente- og udbytteskat	-337	-190
Kursgevinst til udlodning	9.848	15.131
Administrationsomkostninger til modregning	-1.356	-1.414
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-4.358	-2.294
Udlodning overført fra sidste år	29	3
Til rådighed for udlodning	**7.215**	**14.797**
Heraf foreslået udlodning	7.195	14.768
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	20	29
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 hjemeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	1.004.637	117.405	1.253.940	137.148
Udlodning fra sidste år		-14.768		-7.649
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		269		0
Emissioner i året	7	1	18.307	2.020
Indløsninger i året	-424.413	-43.243	-267.610	-30.086
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		45		6
Ovf. til udlodning næste år		20		29
Foreslået udlodning		7.195		14.768
Ovf. af periodens resultat		-7.104		1.169
I alt investorernes formue	**580.231**	**59.820**	**1.004.637**	**117.405**

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	31.12.2025
Basis forbrugsgoder	21,6
Cykliske forbrugsgoder	11,2
Diverse	4,9
Finans	4,5
Industri	11,3
Informationsteknologi	13,3
Materialer	4,9
Medicinal og sundhed	28,3
I alt, alle sektorer	**100,0**

Amalie Global AK

Afdeling	Amalie Global AK	Startdato *)	13. november 2019
Benchmark	Intet benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0016111511	Noteret	Nasdaq Copenhagen
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S
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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for Amalie Global AK 5,35%, mens benchmarket udgjorde 8,03 %, hvilket svarer til en underperformance på -2,68 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

AMALIE GLOBAL AK

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	74	174
2	Udbytter	1.143	626
	I alt renter og udbytter	**1.217**	**800**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Kapitalandele	47.738	136.947
	Valutakonti	-255	-203
	Øvrige aktiver/passiver	-1	-1
4	Handelsomkostninger	-171	-166
	I alt kursgevinster og -tab	**47.311**	**136.577**
	I alt indtægter	**48.528**	**137.377**
5	Administratrationsomk.	-9.637	-8.949
	Resultat før skat	**38.891**	**128.428**
	Skat	0	0
	Årets nettoresultat	**38.891**	**128.428**
	Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	6.525	1.908
	Kapitalandele:		
6, 8	Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	773.096	722.260
	I alt kapitalandele	**773.096**	**722.260**
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	-2	-2
	Aktuelle skatteaktiver	116	117
	I alt andre aktiver	**114**	**115**
	Aktiver i alt	**779.735**	**724.283**
	Passiver		
7	**Investorernes formue**	**779.737**	**724.285**
	Anden gæld:		
	Skyldige omkostninger	-2	-2
	Passiver i alt	**779.735**	**724.283**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	23,04	-12,75	13,28	22,52	5,35
Benchmark afkast (pct.)				22,59	8,03
Indre værdi (DKK pr. andel)	165,32	144,24	163,40	200,19	210,90
Nettoresultat (t.DKK)	81.707	-59.111	61.108	128.428	38.891
Administrationsomkostninger (pct.)	1,83	1,93	1,88	1,56	1,57
Investorernes formue (t.DKK)	470.423	342.483	542.956	724.285	779.737
Antal andele, stk.	2.845.582	2.374.317	3.322.946	3.617.946	3.697.146
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,73	0,43	0,70	0,59	0,71
Standardafvigelse	12,43	13,96	11,53	11,68	9,41
Tracking Error			0,00	1,32	1,99

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	74	174
I alt renteindtægter	**74**	**174**
Note 2: Udbytter		
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	1.143	626
I alt udbytter	**1.143**	**626**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	47.738	136.947
I alt fra kapitalandele	**47.738**	**136.947**
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-239	-221
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	68	55
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-171**	**-166**

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	2025 Samlede omkostninger	2024 Samlede omkostninger
Administration	-1.221	-60	-1.281	-1.355
Investeringsforvaltning	-2.143	-25	-2.168	-1.983
Distribution, markedsføring og formidling	-6.138	-50	-6.188	-5.611
I alt adm.omkostninger	**-9.502**	**-135**	**-9.637**	**-8.949**

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 Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	3.617.946	724.285	3.322.946	542.956
Emissioner i året	412.200	82.158	402.000	72.879
Indløsninger i året	-333.000	-65.826	-107.000	-20.108
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		229		131
Ovf. af periodens resultat		38.891		128.428
I alt investorernes formue	**3.697.146**	**779.737**	**3.617.946**	**724.285**

Note 8: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)
31.12.2025

Diverse	12,7
Finans	6,5
Investeringsforeninger	80,8
I alt, alle sektorer	**100,0**

Strategi Stabil

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

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

**)Gældende pr.31.december 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for Strategi Stabil 4,45%. Dette anses som værende tilfredsstillende.

STRATEGI STABIL

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	33	134
2	Udbytter	409	591
	I alt renter og udbytter	**442**	**725**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Kapitalandele	10.777	18.797
	Valutakonti	-131	-46
5	Handelsomkostninger	-44	-45
	I alt kursgevinster og -tab	**10.602**	**18.706**
4	Andre indtægter	10	19
	I alt indtægter	**11.054**	**19.450**
6	Administratrationsomk.	-1.665	-1.687
	Resultat før skat	**9.389**	**17.763**
	Skat	0	0
	Årets nettoresultat	**9.389**	**17.763**
	Resultatdisponering:		
7	Foreslået udlodning	10.747	7.165
	Ovf. til udlodning næste år	121	133
	Ovf. til investorernes formue	-1.479	10.465
	Disponeret	**9.389**	**17.763**

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	3.194	1.201
	Kapitalandele:		
9,11	Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger	64.146	66.659
	Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	168.878	183.274
	I alt kapitalandele	**233.024**	**249.933**
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	28	9
	Mellemv. vedr. handelsafv.	28	8
	I alt andre aktiver	**56**	**17**
	Aktiver i alt	**236.274**	**251.151**
	Passiver		
10	**Investorernes formue**	**234.116**	**251.143**
	Anden gæld:		
	Mellemv. vedr. handelsafv.	2.158	8
	Passiver i alt	**236.274**	**251.151**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	6,87	-9,81	6,54	7,68	4,45
Indre værdi (DKK pr. andel)	109,05	91,66	97,65	105,16	106,75
Nettoresultat (t.DKK)	13.096	-24.118	14.603	17.763	9.389
Udbytte (DKK pr. andel)	7,20	0,00	0,00	3,00	4,90
Administrationsomkostninger (pct.)	1,14	1,06	1,00	0,99	0,96
Investorernes formue (t.DKK)	234.838	230.044	233.566	251.143	234.116
Antal andele, stk.	2.153.497	2.509.762	2.391.762	2.388.262	2.193.220
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,38	-0,15	0,20	0,12	0,23
Standardafvigelse	4,21	5,55	5,93	5,95	4,03

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	33	134
I alt renteindtægter	**33**	**134**
Note 2: Udbytter		
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	409	591
I alt udbytter	**409**	**591**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	1.052	1.570
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	9.725	17.227
I alt fra kapitalandele	**10.777**	**18.797**
Note 4: Andre indtægter		
Omkostningsrefusion, fund of funds	10	19
Note 5: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-68	-55
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	24	11
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-44**	**-45**

Note 6: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-454	-27	-481	-454
Investeringsforvaltning	-1.159	-25	-1.184	-1.233
I alt adm.omkostninger	**-1.613**	**-52**	**-1.665**	**-1.687**

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 Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 7: Til rådighed for udlodning		
Fremført tab til modregning	0	-8.013
Renter og udbytter	442	725
Kursgevinst til udlodning	11.491	16.139
Administrationsomkostninger til modregning	-1.665	-1.687
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	466	134
Udlodning overført fra sidste år	133	0
Til rådighed for udlodning	**10.868**	**7.298**
Heraf foreslået udlodning	10.747	7.165
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	121	133
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 Wealth Fund Partners A/S.

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

Nykredit Invest Engros Lang Ob	0	19.847
Wealth Invest AKL SEB Obligationer I	38.637	36.733
Wealth Invest HP Invest Lange Danske Obligationer KL	25.510	10.079
I alt	**64.146**	**46.812**

Note 10: Investorernes formue

	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	2.388.262	251.143	2.391.762	233.566
Udlodning fra sidste år		-7.165		0
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		98		0
Emissioner i året	154.958	16.003	95.500	9.667
Indløsninger i året	-350.000	-35.431	-99.000	-9.882
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		79		29
Ovf. til udlodning næste år		121		133
Foreslået udlodning		10.747		7.165
Ovf. af periodens resultat		-1.479		10.465
I alt investorernes formue	**2.193.220**	**234.116**	**2.388.262**	**251.143**

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

	31.12.2025
Diverse	18,5
Investeringsforeninger	78,4
Råvarer	3,1
I alt, alle sektorer	**100,0**

Strategi Aktier

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

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

**)Gældende pr.31.december 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for Strategi Aktier 4,72%. Dette anses som værende tilfredsstillende.

STRATEGI AKTIER

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	60	91
2	Udbytter	319	86
	I alt renter og udbytter	**379**	**177**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Kapitalandele	23.565	79.592
	Valutakonti	-229	-95
	Øvrige aktiver/passiver	0	2
4	Handelsomkostninger	-97	-97
	I alt kursgevinster og -tab	**23.239**	**79.402**
	I alt indtægter	**23.618**	**79.579**
5	Administratrationsomk.	-5.768	-6.816
	Resultat før skat	**17.850**	**72.763**
	Skat	0	0
	Årets nettoresultat	**17.850**	**72.763**
	Resultatdisponering:		
6	Foreslået udlodning	18.248	53.907
	Ovf. til udlodning næste år	235	248
	Ovf. til investorernes formue	-633	18.608
	Disponeret	**17.850**	**72.763**

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	2.474	597
	Kapitalandele:		
7,9	Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	371.577	433.716
	I alt kapitalandele	**371.577**	**433.716**
	Aktiver i alt	**374.051**	**434.313**
	Passiver		
8	**Investorernes formue**	**374.051**	**434.313**
	Passiver i alt	**374.051**	**434.313**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	21,16	-14,69	11,44	18,42	4,72
Indre værdi (DKK pr. andel)	144,53	99,51	110,90	131,33	120,94
Nettoresultat (t.DKK)	79.278	-62.677	42.622	72.763	17.850
Udbytte (DKK pr. andel)	26,30	0,00	0,00	16,30	5,90
Administrationsomkostninger (pct.)	1,88	1,87	1,85	1,83	1,90
Investorernes formue (t.DKK)	451.140	367.108	408.231	434.313	374.051
Antal andele, stk.	3.121.364	3.689.065	3.681.165	3.307.165	3.092.808
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,49	0,31	0,62	0,49	0,51
Standardafvigelse	13,77	14,51	12,35	12,52	10,48

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	60	91
I alt renteindtægter	**60**	**91**
Note 2: Udbytter		
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	319	86
I alt udbytter	**319**	**86**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	23.565	79.592
I alt fra kapitalandele	**23.565**	**79.592**
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-147	-137
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	50	40
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-97**	**-97**

Note 5: Administrationsomkostninger

	2025 Afdelings-direkte	2025 Andel af fællesomk.	2025 Samlede omkostninger	2024 Samlede omkostninger
Administration	-615	-35	-650	-779
Investeringsforvaltning	-5.093	-25	-5.118	-6.037
I alt adm.omkostninger	**-5.708**	**-60**	**-5.768**	**-6.816**

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 Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 6: Til rådighed for udlodning		
Fremført tab til modregning	0	-14.799
Renter og udbytter	379	177
Kursgevinst til udlodning	23.182	79.340
Administrationsomkostninger til modregning	-5.768	-6.816
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	441	-3.747
Udlodning overført fra sidste år	248	0
Til rådighed for udlodning	**18.483**	**54.155**
Heraf foreslået udlodning	18.248	53.907
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	235	248
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 hje meside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 8: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	3.307.165	434.313	3.681.165	408.231
Udlodning fra sidste år		-53.907		0
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		1.549		0
Emissioner i året	198.143	22.713	68.000	8.598
Indløsninger i året	-412.500	-48.555	-442.000	-55.367
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		87		88
Ovf. til udlodning næste år		235		248
Foreslået udlodning		18.248		53.907
Ovf. af periodens resultat		-633		18.608
I alt investorernes formue	**3.092.808**	**374.051**	**3.307.165**	**434.313**

Note 9: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	31.12.2025
Diverse	33,1
Investeringsforeninger	66,9
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
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S
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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for Strategi Alternativer 10,42%. Dette anses som værende tilfredsstillende.

STRATEGI ALTERNATIVER

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	87	95
2	Udbytter	1.110	1.836
	I alt renter og udbytter	**1.197**	**1.931**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Kapitalandele	30.204	27.679
	Valutakonti	-314	-90
4	Handelsomkostninger	-54	-29
	I alt kursgevinster og -tab	**29.836**	**27.560**
	I alt indtægter	**31.033**	**29.491**
5	Administratrationsomk.	-4.285	-3.727
	Resultat før skat	**26.748**	**25.764**
	Skat	0	0
	Årets nettoresultat	**26.748**	**25.764**
	Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	12.466	1.442
	Kapitalandele:		
8,6	Not. aktier, udl. selskaber	20.352	0
	Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	270.934	229.850
	I alt kapitalandele	**291.286**	**229.850**
	Andre aktiver:		
	Mellemv. vedr. handelsafv.	0	18.267
	Aktuelle skatteaktiver	11	0
	I alt andre aktiver	**11**	**18.267**
	Aktiver i alt	**303.763**	**249.559**
	Passiver		
7	**Investorernes formue**	**303.763**	**249.559**
	Passiver i alt	**303.763**	**249.559**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	17,90	-6,00	4,93	11,82	10,42
Indre værdi (DKK pr. andel)	125,73	118,17	124,01	138,67	153,12
Nettoresultat (t.DKK)	29.796	-13.888	10.805	25.764	26.748
Administrationsomkostninger (pct.)	2,28	2,17	2,21	2,09	2,13
Investorernes formue (t.DKK)	216.277	228.037	230.616	249.559	303.763
Antal andele, stk.	1.720.184	1.929.684	1.859.684	1.799.684	1.983.834
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,72	0,43	0,60	0,43	0,83
Standardafvigelse	8,66	9,22	7,74	7,52	5,18

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	87	95
I alt renteindtægter	**87**	**95**
Note 2: Udbytter		
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	1.110	1.836
I alt udbytter	**1.110**	**1.836**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Not. aktier fra udenlandske selskaber	976	0
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	29.228	27.679
I alt fra kapitalandele	**30.204**	**27.679**
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-68	-42
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	15	13
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-54**	**-29**

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-476	-29	-505	-461
Investeringsforvaltning	-3.755	-25	-3.780	-3.266
I alt adm.omkostninger	**-4.231**	**-54**	**-4.285**	**-3.727**

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 Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 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 hje meside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	1.799.684	249.559	1.859.684	230.616
Emissioner i året	254.150	36.995	143.000	19.345
Indløsninger i året	-70.000	-9.617	-203.000	-26.244
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		78		78
Ovf. af periodens resultat		26.748		25.764
I alt investorernes formue	**1.983.834**	**303.763**	**1.799.684**	**249.559**

Note 8: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)
31.12.2025

Diverse	31,4
Investeringsforeninger	68,6
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.

KONSOLIDERET ÅRSREGNSKAB

TIMEINVEST SUSTAINABLE OPPORTUNITIES AKL

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	12	39
2	Udbytter	1.645	4.274
	I alt renter og udbytter	**1.657**	**4.313**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Kapitalandele	5.397	6.789
	Valutakonti	-23	-16
	Øvrige aktiver/passiver	2	0
4	Handelsomkostninger	-14	-34
	I alt kursgevinster og -tab	**5.362**	**6.739**
	I alt indtægter	**7.019**	**11.052**
5	Administratrationsomk.	-1.761	-1.888
	Resultat før skat	**5.258**	**9.164**
6	Skat	-178	-2.870
	Årets nettoresultat	**5.080**	**6.294**
	Resultatdisponering:		
7	Foreslået udlodning	3.746	0
	Ovf. til udlodning næste år	21	0
	Ovf. til investorernes formue	1.313	6.294
	Disponeret	**5.080**	**6.294**

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	1.995	269
	Kapitalandele:		
10,8	Not. aktier fra DK selskaber	15.538	33.140
10,8	Not. aktier, udl. selskaber	48.361	82.948
10,8	Unot. kap.and. fra udl. selsk.	1.783	0
	I alt kapitalandele	**65.682**	**116.088**
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	9	18
	Aktuelle skatteaktiver	215	251
	I alt andre aktiver	**224**	**269**
	Aktiver i alt	**67.901**	**116.626**
	Passiver		
9	**Investorernes formue**	**67.812**	**116.623**
	Anden gæld:		
	Skyldige omkostninger	87	0
	Mellemv. vedr. handelsafv.	2	3
	I alt anden gæld	**89**	**3**
	Passiver i alt	**67.901**	**116.626**

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	12	39
I alt renteindtægter	**12**	**39**
Note 2: Udbytter		
Not. aktier fra danske selskaber	288	264
Not. aktier fra udenlandske selskaber	1.357	4.010
I alt udbytter	**1.645**	**4.274**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Not. aktier fra danske selskaber	-115	-6.022
Not. aktier fra udenlandske selskaber	5.712	12.811
Unot. kapitalandele fra udl. selskaber	-200	0
I alt fra kapitalandele	**5.397**	**6.789**
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-58	-64
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	44	30
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-14**	**-34**

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-485	-52	-537	-422
Investeringsforvaltning	-673	-25	-698	-832
Distribution, markedsføring og formidling	-526	0	-526	-634
I alt adm.omkostninger	**-1.684**	**-77**	**-1.761**	**-1.888**

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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Skat

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

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 7: Til rådighed for udlodning		
Fremført tab til modregning	0	-387
Renter og udbytter	1.657	4.313
Rente- og udbytteskat	-140	-2.975
Kursgevinst til udlodning	6.060	324
Administrationsomkostninger til modregning	-1.761	-1.888
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-2.049	-71
Til rådighed for udlodning	**3.767**	**-684**
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	0	684
Heraf foreslået udlodning	3.746	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	21	0
Note 8: Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede	97,3	100,0
Øvrige	2,7	0,0
I alt	**100,0**	**100,0**

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjem meside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Investorernes formue	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	116.623	102.250
Emissioner i året	1.490	18.435
Indløsninger i året	-55.479	-10.398
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	98	42
Overført til udlodning næste år	21	0
Foreslået udlodning	3.746	0
Overførsel af periodens resultat	1.313	6.294
I alt Investorernes formue	**67.812**	**116.623**

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)
31.12.2025

Basis forbrugsgoder	19,1
Diverse	4,1
Finans	2,1
Forsyning	1,5
Industri	35,5
Informationsteknologi	23,2
Materialer	4,3
Medicinal og sundhed	10,2
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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P 6,64%, mens benchmarket udgjorde 7,12 %, hvilket svarer til en underperformance på -0,48 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

AKL TIMEINVEST SUSTAINABLE OPPORTUNITIES P

Klassens resultatposter

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Andel af resultat af fællesportefølje	5.637	6.992
	Klassepecifikke transaktioner:		
	Renteindtægter	0	1
	Administrationsomkostninger	-49	-70
	Investeringsforvaltning	-25	-25
	Distribution, markedsføring og formidling	-527	-634
	Klassens resultat	**5.036**	**6.264**
	Resultatdisponering:		
1	Foreslået udlodning	3.746	0
	Ovf. til udlodning næste år	21	0
	Ovf. til investorernes formue	1.269	6.264
	Disponeret	**5.036**	**6.264**

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Til rådighed for udlodning		
Fremført tab til modregning	0	-387
Udlodning fra fællesportefølje	4.163	488
Renteudgifter	0	1
Administrationsomkostninger til modregning	-601	-729
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	204	-57
Til rådighed for udlodning	**3.767**	**-684**
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	0	684
Heraf foreslået udlodning	3.746	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	21	0

Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	1.073.287	116.623	1.006.687	102.250
Emissioner i året	15.000	1.490	159.500	18.435
Indløsninger i året	-503.000	-55.480	-92.900	-10.398
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		143		72
Overført til udlodning næste år		21		0
Foreslået udlodning		3.746		0
Overførsel af periodens resultat		1.269		6.264
I alt Investorernes formue	**585.287**	**67.812**	**1.073.287**	**116.623**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	9,59	-19,01	11,31	6,99	6,64
Benchmark afkast (pct.)	31,33	-14,35	22,26	28,07	7,12
Indre værdi (DKK pr. andel)	112,65	91,24	101,57	108,66	115,86
Nettoresultat (t.DKK)	13.072	-25.421	10.632	6.264	5.036
Udbytte (DKK pr. andel)	0,00	0,00	0,00	0,00	6,40
Administrationsomkostninger (pct.)	1,60	1,65	1,68	1,64	1,89
Investorernes formue (t.DKK)	129.905	96.090	102.250	116.623	67.812
Antal andele, stk.	1.153.187	1.053.187	1.006.687	1.073.287	585.287
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	-	-	0,00	0,06	0,11
Standardafvigelse	-	-	17,73	16,94	11,66
Active Share	90,77	91,36	89,25	50,0	89,28
Tracking Error	-	-	8,53	8,66	7,17

HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer

Afdeling	HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer	Startdato *)	1. december 2022
Benchmark	Nordea NCMCM 1Y DKK 50% + Nordea MCM 3Y 50%.	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061929205	Noteret	Ej noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	HP Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindikator [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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer 2,64%, mens benchmarket udgjorde 3,36 %, hvilket svarer til en underperformance på -0,72 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

HP INVEST KORTE DANSKE REALKREDITOBLIGATIONER

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	13.213	5.469
	I alt renter og udbytter	**13.213**	**5.469**
	Kursgevinster og -tab:		
2	Obligationer	1.012	3.177
3	Handelsomkostninger	-254	-192
	I alt kursgevinster og -tab	**758**	**2.985**
	I alt indtægter	**13.971**	**8.454**
4	Administratrationsomk.	-1.281	-483
	Resultat før skat	**12.690**	**7.971**
	Skat	0	0
	Årets nettoresultat	**12.690**	**7.971**
	Resultatdisponering:		
5	Foreslået udlodning	25.665	8.802
	Ovf. til udlodning næste år	180	16
	Ovf. til investorernes formue	-13.155	-847
	Disponeret	**12.690**	**7.971**

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	9.604	20.082
	Obligationer:		
9,6	Not. obl. fra danske udstedere	917.526	192.037
	Kapitalandele:		
7	Unot. kap.and. fra DK selsk.	187	0
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	7.108	1.998
	Mellemv. vedr. handelsafv.	19.180	7.920
	I alt andre aktiver	**26.288**	**9.918**
	Aktiver i alt	**953.605**	**222.037**
	Passiver		
8	**Investorernes formue**	**953.620**	**216.246**
	Anden gæld:		
	Skyldige omkostninger	-15	6
	Mellemv. vedr. handelsafv.	0	5.785
	I alt anden gæld	**-15**	**5.791**
	Passiver i alt	**953.605**	**222.037**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	-1,36	5,03	5,20	2,64
Benchmark afkast (pct.)	-0,62	4,54	4,91	3,36
Indre værdi (DKK pr. andel)	98,64	103,75	105,64	104,04
Nettoresultat (t.DKK)	-1.097	4.466	7.971	12.690
Udbytte (DKK pr. andel)	0,00	3,20	4,30	2,80
Administrationsomkostninger (pct.)	0,07	0,33	0,29	0,23
Investorernes formue (t.DKK)	80.911	140.697	216.246	953.620
Antal andele, stk.	820.261	1.356.124	2.046.986	9.166.076
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100
Sharpe Ratio	-	-	-	0,90
Standardafvigelse	-	-	-	1,32
Tracking Error	-	-	-	0,64

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	269	234
Noterede obligationer fra danske udstedere	12.944	5.235
I alt renteindtægter	**13.213**	**5.469**
Note 2: Kursgevinster og -tab		
Noterede obl. fra danske udstedere	1.012	3.177
I alt fra obligationer	**1.012**	**3.177**
Note 3: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-491	-239
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	237	47
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-254**	**-192**

Note 4: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-415	-54	-469	-215
Investeringsforvaltning	-784	-25	-809	-268
Distribution, markedsføring og formidling	0	-3	-3	0
I alt adm.omkostninger	**-1.199**	**-82**	**-1.281**	**-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 Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 5: Til rådighed for udlodning		
Renter og udbytter	13.213	5.469
Kursgevinst til udlodning	1.051	1.756
Administrationsomkostninger til modregning	-1.281	-483
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	12.846	2.041
Udlodning overført fra sidste år	16	34
Til rådighed for udlodning	**25.845**	**8.818**
Heraf foreslået udlodning	25.665	8.802
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	180	16
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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Unoterede kapitalandele fra danske selskaber:		
Wealth Fund Partners A/S	187	0
Aktieandel i Wealth Fund Partners A/S (pct.)	0,5	0,0

Note 8: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	2.046.986	216.246	1.356.124	140.697
Udlodning fra sidste år		-8.802		-4.340
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		-196		-83
Emissioner i året	7.119.090	733.525	690.862	71.976
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		157		25
Ovf. til udlodning næste år		180		16
Foreslået udlodning		25.665		8.802
Ovf. af periodens resultat		-13.155		-847
I alt investorernes formue	**9.166.076**	**953.620**	**2.046.986**	**216.246**

Note 9: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	31.12.2025
Realkreditobligationer	86,5
Statsobligationer	13,5
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.

KONSOLIDERET ÅRSREGNSKAB

OTHANIA GLOBALE AKTIER AKL

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	24	43
2	Udbytter	26	0
	I alt renter og udbytter	**50**	**43**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Kapitalandele	4.542	17.744
	Valutakonti	-133	-11
4	Handelsomkostninger	-22	-8
	I alt kursgevinster og -tab	**4.387**	**17.725**
	I alt indtægter	**4.437**	**17.768**
5	Administratrationsomk.	-1.056	-941
	Resultat før skat	**3.381**	**16.827**
	Skat	0	0
	Årets nettoresultat	**3.381**	**16.827**
	Overført til formuen	**3.381**	**16.827**

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	1.559	1.788
	Kapitalandele:		
6, 8	Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	88.861	80.874
	I alt kapitalandele	**88.861**	**80.874**
	Andre aktiver:		
	Mellemv. vedr. handelsafv.	0	1.701
	Aktiver i alt	**90.420**	**84.363**
	Passiver		
7	**Investorernes formue**	**90.420**	**83.040**
	Anden gæld:		
	Mellemv. vedr. handelsafv.	0	1.323
	Passiver i alt	**90.420**	**84.363**

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	24	43
I alt renteindtægter	**24**	**43**
Note 2: Udbytter		
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	26	0
I alt udbytter	**26**	**0**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	4.542	17.744
I alt fra kapitalandele	**4.542**	**17.744**
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-53	-47
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	31	40
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-22**	**-8**

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-226	-20	-246	-192
Investeringsforvaltning	-785	-25	-810	-749
I alt adm.omkostninger	**-1.011**	**-45**	**-1.056**	**-941**

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 Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 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 hjem meside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Investorernes formue	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	83.040	58.375
Emissioner i året	32.073	11.837
Indløsninger i året	-28.194	-3.999
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	120	0
Overførsel af periodens resultat	3.381	16.827
I alt Investorernes formue	**90.420**	**83.040**

Note 8: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)
31.12.2025

Diverse	0,6
Investeringsforeninger	99,4
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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL Othania Globale Aktier 5,72%, mens benchmarket udgjorde 6,94 %, hvilket svarer til en underperformance på -1,22 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

AKL OTHANIA GLOBALE AKTIER

Klassens resultatposter

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Andel af resultat af fællesportefølje	3.429	16.858
	Klassepecifikke transaktioner:		
	Renteindtægter	1	1
	Administrationsomkostninger	-54	-46
	Investeringsforvaltning	-25	-26
	Klassens resultat	**3.351**	**16.787**
	Overført til formuen	**3.351**	**16.787**

	31.12.2025 1.000 DKK		31.12.2024 1.000 DKK	
Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	733.417	83.040	657.917	58.375
Emissioner i året	282.000	32.073	110.500	11.837
Indløsninger i året	-260.000	-28.194	-35.000	-3.999
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		150		40
Overførsel af periodens resultat		3.351		16.787
I alt Investorernes formue	**755.417**	**90.420**	**733.417**	**83.040**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	-7,50	-4,08	27,60	5,72
Benchmark afkast (pct.)	1,47	19,89	26,64	6,94
Indre værdi (DKK pr. andel)	92,50	88,73	113,22	119,69
Nettoresultat (t.DKK)	-7.759	-3.080	16.787	3.351
Administrationsomkostninger (pct.)	1,17	1,62	1,50	1,59
Investorernes formue (t.DKK)	72.074	58.375	83.040	90.420
Antal andele, stk.	779.169	657.917	733.417	755.417
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100
Sharpe Ratio	-	-	-	0,22
Standardafvigelse	-	-	-	11,22
Tracking Error	-	-	-	8,15

Secure Select Obligationer

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

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

**)Gældende pr.31.december 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wealth Invest Secure Select Obligationer 3,86%, mens benchmarket udgjorde 3,77 %, hvilket svarer til en performance på 0,09 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

SECURE SELECT OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	341	2.002
2	Udbytter	1.881	0
	I alt renter og udbytter	**2.222**	**2.002**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Obligationer	-101	4.591
3	Kapitalandele	9.170	11.303
3	Afledte finansielle instr.	2	-5
	Valutakonti	-25	-16
	I alt kursgevinster og -tab	**9.046**	**15.873**
4	Andre indtægter	221	374
	I alt indtægter	**11.489**	**18.249**
6	Administratrationsomk.	-1.647	-1.560
	Resultat før skat	**9.842**	**16.689**
	Skat	0	0
	Årets nettoresultat	**9.842**	**16.689**
	Resultatdisponering:		
7	Foreslået udlodning	12.320	6.954
	Ovf. til udlodning næste år	176	254
	Ovf. til investorernes formue	-2.654	9.481
	Disponeret	**9.842**	**16.689**

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	5.395	1.634
	Obligationer:		
12,8	Not. obl. fra udl. udstedere	1.512	11.421
	Kapitalandele:		
9	Unot. kap.and. fra DK selsk.	455	0
10,12	Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger	53.963	47.359
	Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	241.563	202.926
	I alt kapitalandele	**295.981**	**250.285**
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	2	163
	Andre tilgodehavender	103	203
	I alt andre aktiver	**105**	**366**
	Aktiver i alt	**302.993**	**263.706**
	Passiver		
11	**Investorernes formue**	**302.993**	**263.427**
	Anden gæld:		
	Skyldige omkostninger	0	279
	Passiver i alt	**302.993**	**263.706**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	3,77	-5,91	8,12	6,56	3,86
Benchmark afkast (pct.)	-3,43	-19,31	5,89	4,89	3,77
Indre værdi (DKK pr. andel)	97,86	92,02	98,08	102,29	103,30
Nettoresultat (t.DKK)	7.480	-10.629	15.469	16.689	9.842
Udbytte (DKK pr. andel)	0,00	1,40	2,20	2,80	4,20
Administrationsomkostninger (pct.)	0,62	0,79	1,00	0,90	0,99
Investorernes formue (t.DKK)	210.952	159.719	241.713	263.427	302.993
Antal andele, stk.	2.155.665	1.735.783	2.464.532	2.575.402	2.933.229
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,31	-0,09	0,21	0,06	0,36
Standardafvigelse	4,85	5,56	4,62	4,81	3,08
Tracking Error			6,33	5,77	2,68

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	77	244
Noterede obligationer fra danske udstedere	0	207
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	264	1.551
I alt renteindtægter	**341**	**2.002**
Note 2: Udbytter		
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	1.881	0
I alt udbytter	**1.881**	**0**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Noterede obl. fra danske udstedere	0	267
Not. obl. fra udenlandske udstedere	-101	4.324
I alt fra obligationer	**-101**	**4.591**
Unot. kapitalandele fra DK selskaber	65	0
Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	479	2.823
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	8.626	8.480
I alt fra kapitalandele	**9.170**	**11.303**
Valutaterminsforretninger/futures	2	-5
I alt fra afledte finansielle instrumenter	**2**	**-5**
Note 4: Andre indtægter		
Omkostningsrefusion, fund of funds	221	374
Note 5: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-53	-32
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	53	32
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**0**	**0**

Note 6: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-402	-31	-433	-388
Investeringsforvaltning	-1.189	-25	-1.214	-1.172
I alt adm.omkostninger	**-1.591**	**-56**	**-1.647**	**-1.560**

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 Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 7: Til rådighed for udlodning		
Renter og udbytter	2.222	2.002
Kursgevinst til udlodning	10.575	6.811
Administrationsomkostninger til modregning	-1.647	-1.560
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	1.091	-288
Udlodning overført fra sidste år	254	244
Til rådighed for udlodning	**12.495**	**7.208**
Heraf foreslået udlodning	12.320	6.954
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	176	254
Note 8: Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede	99,8	100,0
Øvrige	0,2	0,0
I alt	**100,0**	**100,0**

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Unoterede kapitalandele fra danske selskaber:		
Wealth Fund Partners A/S	455	0
Aktieandel i Wealth Fund Partners A/S (pct.)	1,2	0,0

Note 10: Investeringsbeviser I andre danske investeringsforeninger (1.000 DKK)

Wealth Invest HP Invest Korte Danske Obligationer KL	54.315	47.969
Wealth Invest HP Invest Lange Danske Obligationer KL	53.963	47.359
Wealth Invest Indeksobligationer	41.808	35.496
Wealth Invest Janus H High Yield Obligationer	53.986	48.052
Wealth Invest Wellington EM Obligationer	42.754	37.522
I alt	**53.963**	**47.359**

Note 11: Investorernes formue

	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	2.575.402	263.427	2.464.532	241.713
Udlodning fra sidste år		-7.211		-5.422
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		-651		-229
Emissioner i året	754.830	77.592	496.870	49.701
Indløsninger i året	-397.003	-40.249	-386.000	-39.215
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		242		190
Ovf. til udlodning næste år		176		254
Foreslået udlodning		12.320		6.954
Ovf. af periodens resultat		-2.654		9.481
I alt investorernes formue	**2.933.229**	**302.993**	**2.575.402**	**263.427**

Note 12: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	31.12.2025
Diverse	16,4
Finans	0,5
Investeringsforeninger	83,1
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] **)	★★★
SFDR	6		

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

**)Gældende pr.31.december 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for Secure Select Aktier 1,66%, mens benchmarket udgjorde 8,03 %, hvilket svarer til en underperformance på -6,37 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

SECURE SELECT AKTIER

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	59	215
2	Udbytter	2.698	2.802
	I alt renter og udbytter	**2.757**	**3.017**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Kapitalandele	6.804	64.378
3	Afledte finansielle instr.	426	345
	Valutakonti	-794	-241
	Øvrige aktiver/passiver	-5	2
5	Handelsomkostninger	-264	-438
	I alt kursgevinster og -tab	**6.167**	**64.046**
4	Andre indtægter	0	-9
	I alt indtægter	**8.924**	**67.054**
6	Administratrationsomk.	-3.607	-4.159
	Resultat før skat	**5.317**	**62.895**
7	Skat	-365	-323
	Årets nettoresultat	**4.952**	**62.572**
	Resultatdisponering:		
8	Foreslået udlodning	20.924	0
	Ovf. til udlodning næste år	90	0
	Ovf. til investorernes formue	-16.062	62.572
	Disponeret	**4.952**	**62.572**

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	2.307	5.574
	Kapitalandele:		
12,9	Not. aktier, udl. selskaber	273.604	271.882
10	Unot. kap.and. fra DK selsk.	464	0
	I alt kapitalandele	**274.068**	**271.882**
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	150	101
	Mellemv. vedr. handelsafv.	14	0
	Aktuelle skatteaktiver	57	152
	I alt andre aktiver	**221**	**253**
	Aktiver i alt	**276.596**	**277.709**
	Passiver		
11	**Investorernes formue**	**275.352**	**277.709**
	Anden gæld:		
	Mellemv. vedr. handelsafv.	1.244	0
	Passiver i alt	**276.596**	**277.709**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	2,89	-25,99	29,74	20,18	1,66
Benchmark afkast (pct.)	9,30	-13,03	18,35	25,38	8,03
Indre værdi (DKK pr. andel)	103,21	76,38	99,10	119,09	121,07
Nettoresultat (t.DKK)	13.486	-126.342	68.080	62.572	4.952
Udbytte (DKK pr. andel)	0,00	0,00	0,00	0,00	9,20
Administrationsomkostninger (pct.)	0,76	1,35	1,33	1,33	1,33
Investorernes formue (t.DKK)	510.668	251.482	318.279	277.709	275.352
Antal andele, stk.	4.947.923	3.292.348	3.211.840	2.331.840	2.274.340
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Active Share	92,68	95,28	89,65	89,66	90,34

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	59	215
I alt renteindtægter	**59**	**215**
Note 2: Udbytter		
Not. aktier fra danske selskaber	0	117
Not. aktier fra udenlandske selskaber	2.698	2.685
I alt udbytter	**2.698**	**2.802**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Not. aktier fra danske selskaber	0	1.561
Not. aktier fra udenlandske selskaber	6.738	62.817
Unot. kapitalandele fra DK selskaber	66	0
I alt fra kapitalandele	**6.804**	**64.378**
Valutaterminsforretninger/futures	426	345
I alt fra afledte finansielle instrumenter	**426**	**345**
Note 4: Andre indtægter		
Diverse indtægter	0	-9
Note 5: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-374	-718
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	110	280
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-264**	**-438**

Note 6: Administrationsomkostninger

	2025 Afdelings-direkte	2025 Andel af fællesomk.	2025 Samlede omkostninger	2024 Samlede omkostninger
Administration	-411	-60	-471	-521
Investeringsforvaltning	-3.111	-25	-3.136	-3.638
I alt adm.omkostninger	**-3.522**	**-85**	**-3.607**	**-4.159**

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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Skat

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

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 8: Til rådighed for udlodning		
Fremført tab til modregning	0	-58.305
Renter og udbytter	2.757	3.009
Rente- og udbytteskat	-275	-380
Kursgevinst til udlodning	22.380	51.646
Administrationsomkostninger til modregning	-3.607	-4.159
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-240	5.176
Til rådighed for udlodning	**21.014**	**-3.013**
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	0	3.013
Heraf foreslået udlodning	20.924	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	90	0
Note 9: Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede	99,8	100,0
Øvrige	0,2	0,0
I alt	**100,0**	**100,0**

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 10: Unoterede kapitalandele fra danske selskaber:		
Wealth Fund Partners A/S	464	0
Aktieandel i Wealth Fund Partners A/S (pct.)	1,2	0,0

Note 11: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	2.331.840	277.709	3.211.840	318.279
Emissioner i året	565.000	66.110	652.500	69.751
Indløsninger i året	-622.500	-73.518	-1.532.500	-172.977
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		99		84
Ovf. til udlodning næste år		90		0
Foreslået udlodning		20.924		0
Ovf. af periodens resultat		-16.062		62.572
I alt investorernes formue	**2.274.340**	**275.352**	**2.331.840**	**277.709**

Note 12: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	31.12.2025
Basis forbrugsgoder	2,8
Cykliske forbrugsgoder	16,0
Diverse	3,6
Finans	10,5
Industri	20,9
Informationsteknologi	36,3
Medicinal og sundhed	9,9
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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for Secure Market Power -7,76%, mens benchmarket udgjorde 6,94 %, hvilket svarer til en underperformance på -14,7 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

SECURE MARKET POWER

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	181	741
2	Udbytter	9.217	21.095
	I alt renter og udbytter	**9.398**	**21.836**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Kapitalandele	-67.254	117.999
3	Afledte finansielle instr.	137	-34
	Valutakonti	-345	-120
	Øvrige aktiver/passiver	-18	-76
4	Handelsomkostninger	-994	-83
	I alt kursgevinster og -tab	**-68.474**	**117.686**
	I alt indtægter	**-59.076**	**139.522**
5	Administratrationsomk.	-10.060	-11.212
	Resultat før skat	**-69.136**	**128.310**
6	Skat	-1.056	-814
	Årets nettoresultat	**-70.192**	**127.496**
	Resultatdisponering:		
7	Foreslået udlodning	119.690	55.080
	Ovf. til udlodning næste år	136	16
	Ovf. til investorernes formue	-190.018	72.400
	Disponeret	**-70.192**	**127.496**

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	2.008	7.028
	Kapitalandele:		
11,8	Not. aktier fra DK selskaber	0	84.770
11,8	Not. aktier, udl. selskaber	697.693	851.691
9	Unot. kap.and. fra DK selsk.	1.593	0
	I alt kapitalandele	**699.286**	**936.461**
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	259	145
	Mellemv. vedr. handelsafv.	108	0
	Aktuelle skatteaktiver	3.656	3.826
	I alt andre aktiver	**4.023**	**3.971**
	Aktiver i alt	**705.317**	**947.460**
	Passiver		
10	**Investorernes formue**	**705.168**	**947.427**
	Anden gæld:		
	Skyldige omkostninger	3	3
	Mellemv. vedr. handelsafv.	146	30
	I alt anden gæld	**149**	**33**
	Passiver i alt	**705.317**	**947.460**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	33,27	-17,74	28,70	16,18	-7,76
Benchmark afkast (pct.)	30,96	-12,79	19,89	26,64	6,94
Indre værdi (DKK pr. andel)	156,57	128,13	158,46	172,01	147,88
Nettoresultat (t.DKK)	118.883	-90.334	186.052	127.496	-70.192
Udbytte (DKK pr. andel)	0,70	5,60	12,50	10,00	25,10
Administrationsomkostninger (pct.)	3,90	1,32	1,33	1,27	1,30
Heraf performance fee (pct.)	3,20	0,00	0,00	0,00	0,00
Investorernes formue (t.DKK)	489.954	433.045	749.781	947.427	705.168
Antal andele, stk.	3.129.391	3.379.856	4.731.613	5.508.007	4.768.506
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	-	0,51	0,72	0,75	0,47
Standardafvigelse	-	18,62	19,37	19,39	14,39
Active Share	-	95,38	96,23	96,88	89,95
Tracking Error	-	8,45	16,42	7,98	7,00

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	181	741
I alt renteindtægter	**181**	**741**
Note 2: Udbytter		
Not. aktier fra danske selskaber	1.088	1.450
Not. aktier fra udenlandske selskaber	8.129	19.645
I alt udbytter	**9.217**	**21.095**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Not. aktier fra danske selskaber	-28.119	-8.207
Not. aktier fra udenlandske selskaber	-39.361	126.206
Unot. kapitalandele fra DK selskaber	226	0
I alt fra kapitalandele	**-67.254**	**117.999**
Valutaterminsforretninger/futures	137	-34
I alt fra afledte finansielle instrumenter	**137**	**-34**
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-1.202	-687
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	209	604
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-994**	**-83**

Note 5: Administrationsomkostninger

	2025			2024
	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-1.002	-135	-1.137	-1.113
Investeringsforvaltning	-8.898	-25	-8.923	-10.099
I alt adm.omkostninger	**-9.900**	**-160**	**-10.060**	**-11.212**

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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Skat

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

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 7: Til rådighed for udlodning		
Renter og udbytter	9.398	21.836
Rente- og udbytteskat	-903	-4.153
Kursgevinst til udlodning	132.976	44.551
Administrationsomkostninger til modregning	-10.060	-11.212
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-11.602	3.796
Udlodning overført fra sidste år	16	278
Til rådighed for udlodning	**119.826**	**55.096**
Heraf foreslået udlodning	119.690	55.080
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	136	16
Note 8: Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede	99,8	100,0
Øvrige	0,2	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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Unoterede kapitalandele fra danske selskaber:		
Wealth Fund Partners A/S	1.593	0
Aktieandel i Wealth Fund Partners A/S (pct.)	4,1	0,0

Note 10: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	5.508.007	947.427	4.731.613	749.781
Udlodning fra sidste år		-55.080		-59.145
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		4.650		-3.878
Emissioner i året	268.659	40.144	1.413.394	240.532
Indløsninger i året	-1.008.160	-162.077	-637.000	-107.623
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		295		264
Ovf. til udlodning næste år		136		16
Foreslået udlodning		119.690		55.080
Ovf. af periodens resultat		-190.018		72.400
I alt investorernes formue	**4.768.506**	**705.168**	**5.508.007**	**947.427**

Note 11: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)
31.12.2025

Cykliske forbrugsgoder	12,5
Diverse	8,4
Finans	20,1
Forsyning	3,9
Industri	23,3
Informationsteknologi	19,7
Medicinal og sundhed	12,1
I alt, alle sektorer	**100,0**

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	Metropolis Capital
Risikoindikator [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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for Metropolis Globale Aktier 7,33%, mens benchmarket udgjorde 8,03 %, hvilket svarer til en underperformance på -0,7 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

METROPOLIS GLOBALE AKTIER

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	170	204
1	Renteudgifter	0	-2
2	Udbytter	17.643	11.799
	I alt renter og udbytter	**17.813**	**12.001**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Kapitalandele	43.346	93.928
3	Afledte finansielle instr.	456	-154
	Valutakonti	-912	542
	Øvrige aktiver/passiver	-11	-47
5	Handelsomkostninger	-358	-748
	I alt kursgevinster og -tab	**42.521**	**93.521**
4	Andre indtægter	0	7
	I alt indtægter	**60.334**	**105.529**
6	Administratrationsomk.	-6.071	-4.897
	Resultat før skat	**54.263**	**100.632**
7	Skat	-1.895	-1.045
	Årets nettoresultat	**52.368**	**99.587**
	Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	3.043	5.646
	Kapitalandele:		
10,8	Not. aktier, udl. selskaber	635.498	766.212
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	327	540
	Mellemv. vedr. handelsafv.	1.200	0
	Aktuelle skatteaktiver	784	1.082
	I alt andre aktiver	**2.311**	**1.622**
	Aktiver i alt	**640.852**	**773.480**
	Passiver		
9	**Investorernes formue**	**637.180**	**771.724**
	Anden gæld:		
	Skyldige omkostninger	1.219	1.744
	Mellemv. vedr. handelsafv.	2.453	12
	I alt anden gæld	**3.672**	**1.756**
	Passiver i alt	**640.852**	**773.480**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	23,57	-9,63	27,18	18,80	7,33
Benchmark afkast (pct.)	27,44	-13,03	18,35	25,38	8,03
Indre værdi (DKK pr. andel)	168,86	152,05	193,42	229,77	246,59
Nettoresultat (t.DKK)	187.344	-90.752	119.636	99.587	52.368
Administrationsomkostninger (pct.)	0,73	0,94	0,78	0,79	0,81
Investorernes formue (t.DKK)	897.564	523.124	463.428	771.724	637.180
Antal andele, stk.	5.315.582	3.440.418	2.395.983	3.358.727	2.583.966
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,68	0,34	0,73	0,62	0,80
Standardafvigelse	14,51	16,58	15,84	15,60	11,28
Active Share	91,76	92,57	91,27	92,91	92,81
Tracking Error	1,19	4,29	5,41	6,01	6,26

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	170	204
Renteudgifter	0	-2
I alt renteindtægter	**170**	**202**
Note 2: Udbytter		
Not. aktier fra udenlandske selskaber	17.643	11.799
I alt udbytter	**17.643**	**11.799**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Not. aktier fra udenlandske selskaber	43.346	93.928
I alt fra kapitalandele	**43.346**	**93.928**
Valutaterminsforretninger/futures	456	-154
I alt fra afledte finansielle instrumenter	**456**	**-154**
Note 4: Andre indtægter		
Diverse indtægter	0	7
Note 5: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-513	-1.346
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	155	598
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-358**	**-748**

Note 6: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-793	-14	-807	-674
Investeringsforvaltning	-5.239	-25	-5.264	-4.223
I alt adm.omkostninger	**-6.032**	**-39**	**-6.071**	**-4.897**

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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Skat

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

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 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 hjemeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	3.358.727	771.724	2.395.983	463.428
Korrektion ved fusion eller spaltning	0	0	383.751	89.756
Emissioner i året	87.000	19.564	1.191.000	256.538
Indløsninger i året	-861.761	-206.618	-612.007	-137.793
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		142		208
Ovf. af periodens resultat		52.368		99.587
I alt investorernes formue	**2.583.966**	**637.180**	**3.358.727**	**771.724**

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	31.12.2025
Basis forbrugsgoder	6,3
Cykliske forbrugsgoder	16,9
Diverse	2,2
Finans	12,0
Industri	29,5
Informationsteknologi	25,9
Materialer	3,2
Medicinal og sundhed	4,0
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
Risikoindikator [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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for Baron Globale Aktier 2,24%, mens benchmarket udgjorde 8,03 %, hvilket svarer til en underperformance på -5,79 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

BARON GLOBALE AKTIER

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	283	319
2	Udbytter	787	432
	I alt renter og udbytter	**1.070**	**751**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Kapitalandele	20.740	156.457
3	Afledte finansielle instr.	-48	28
	Valutakonti	-693	700
	Øvrige aktiver/passiver	-3	21
5	Handelsomkostninger	-32	-50
	I alt kursgevinster og -tab	**19.964**	**157.156**
4	Andre indtægter	66	1
	I alt indtægter	**21.100**	**157.908**
6	Administratrationsomk.	-4.864	-4.114
	Resultat før skat	**16.236**	**153.794**
7	Skat	-109	-40
	Årets nettoresultat	**16.127**	**153.754**
	Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	2.690	4.595
	Kapitalandele:		
10,8	Not. aktier, udl. selskaber	623.607	619.544
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	106	49
	Aktuelle skatteaktiver	86	89
	I alt andre aktiver	**192**	**138**
	Aktiver i alt	**626.489**	**624.277**
	Passiver		
9	**Investorernes formue**	**624.708**	**620.650**
	Anden gæld:		
	Skyldige omkostninger	1.135	1.051
	Mellemv. vedr. handelsafv.	646	2.576
	I alt anden gæld	**1.781**	**3.627**
	Passiver i alt	**626.489**	**624.277**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	6,10	-51,06	37,95	31,27	2,24
Benchmark afkast (pct.)	27,44	-13,03	18,35	25,38	8,03
Indre værdi (DKK pr. andel)	191,29	93,92	129,56	170,08	173,88
Nettoresultat (t.DKK)	84.935	-538.619	141.979	153.754	16.127
Administrationsomkostninger (pct.)	0,79	0,83	0,79	0,78	0,77
Investorernes formue (t.DKK)	1.206.120	424.341	480.203	620.650	624.708
Antal andele, stk.	6.305.314	4.518.045	3.706.396	3.649.196	3.592.696
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,80	-0,03	0,25	0,20	0,04
Standardafvigelse	18,64	23,99	29,72	29,20	24,32
Active Share	94,70	96,79	94,81	90,45	88,73
Tracking Error	5,23	14,53	19,04	19,97	15,56

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	283	319
I alt renteindtægter	**283**	**319**
Note 2: Udbytter		
Not. aktier fra udenlandske selskaber	787	432
I alt udbytter	**787**	**432**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Not. aktier fra udenlandske selskaber	20.740	156.457
I alt fra kapitalandele	**20.740**	**156.457**
Valutaterminsforretninger/futures	-48	28
I alt fra afledte finansielle instrumenter	**-48**	**28**
Note 4: Andre indtægter		
Diverse indtægter	66	1
Note 5: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-133	-192
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	101	142
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-32**	**-50**

Note 6: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-664	-55	-719	-609
Investeringsforvaltning	-4.120	-25	-4.145	-3.505
I alt adm.omkostninger	**-4.784**	**-80**	**-4.864**	**-4.114**

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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Skat

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

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 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 hje meside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	3.649.196	620.650	3.706.396	480.203
Emissioner i året	430.500	72.172	680.200	96.364
Indløsninger i året	-487.000	-84.315	-737.400	-109.760
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		74		89
Ovf. af periodens resultat		16.127		153.754
I alt investorernes formue	**3.592.696**	**624.708**	**3.649.196**	**620.650**

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	31.12.2025
Cykliske forbrugsgoder	16,1
Diverse	9,4
Finans	3,5
Industri	9,8
Informationsteknologi	53,6
Medicinal og sundhed	7,6
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
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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for SGA Globale Aktier -8,85%, mens benchmarket udgjorde 8,03 %, hvilket svarer til en underperformance på -16,88 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

SGA GLOBALE AKTIER

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	202	399
2	Udbytter	4.545	4.422
	I alt renter og udbytter	**4.747**	**4.821**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Kapitalandele	-51.235	91.479
3	Afledte finansielle instr.	-83	23
	Valutakonti	-639	967
	Øvrige aktiver/passiver	-14	-13
5	Handelsomkostninger	-158	-156
	I alt kursgevinster og -tab	**-52.129**	**92.300**
4	Andre indtægter	0	6
	I alt indtægter	**-47.382**	**97.127**
6	Administratrationsomk.	-4.224	-4.089
	Resultat før skat	**-51.606**	**93.038**
7	Skat	-632	-600
	Årets nettoresultat	**-52.238**	**92.438**
	Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	5.878	12.023
	Kapitalandele:		
10,8	Not. aktier fra DK selskaber	0	17.603
10,8	Not. aktier, udl. selskaber	524.499	565.075
	I alt kapitalandele	**524.499**	**582.678**
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	164	98
	Mellemv. vedr. handelsafv.	13	0
	Aktuelle skatteaktiver	380	506
	I alt andre aktiver	**557**	**604**
	Aktiver i alt	**530.934**	**595.305**
	Passiver		
9	**Investorernes formue**	**527.136**	**594.327**
	Anden gæld:		
	Skyldige omkostninger	874	963
	Mellemv. vedr. handelsafv.	2.924	15
	I alt anden gæld	**3.798**	**978**
	Passiver i alt	**530.934**	**595.305**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	16,35	-20,57	23,68	18,67	-8,85
Benchmark afkast (pct.)	27,44	-13,03	18,35	25,38	8,03
Indre værdi (DKK pr. andel)	150,70	119,74	148,11	175,76	160,20
Nettoresultat (t.DKK)	120.580	-138.197	102.302	92.438	-52.238
Administrationsomkostninger (pct.)	0,76	0,85	0,75	0,76	0,77
Investorernes formue (t.DKK)	710.804	467.163	493.071	594.327	527.136
Antal andele, stk.	4.716.628	3.901.456	3.329.049	3.381.549	3.290.549
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,84	0,30	0,63	0,43	0,23
Standardafvigelse	15,53	17,39	16,50	16,19	12,79
Active Share	88,36	91,11	85,46	78,98	77,21
Tracking Error	2,44	4,14	5,55	5,68	5,77

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	202	399
I alt renteindtægter	**202**	**399**
Note 2: Udbytter		
Not. aktier fra danske selskaber	238	211
Not. aktier fra udenlandske selskaber	4.307	4.211
I alt udbytter	**4.545**	**4.422**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Not. aktier fra danske selskaber	-5.371	-1.725
Not. aktier fra udenlandske selskaber	-45.864	93.204
I alt fra kapitalandele	**-51.235**	**91.479**
Valutaterminsforretninger/futures	-83	23
I alt fra afledte finansielle instrumenter	**-83**	**23**
Note 4: Andre indtægter		
Diverse indtægter	0	6
Note 5: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-178	-202
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	20	47
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-158**	**-156**

Note 6: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-550	-104	-654	-555
Investeringsforvaltning	-3.545	-25	-3.570	-3.534
I alt adm.omkostninger	**-4.095**	**-129**	**-4.224**	**-4.089**

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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Skat

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

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	3.381.549	594.327	3.329.049	493.071
Emissioner i året	102.500	16.510	292.500	48.595
Indløsninger i året	-193.500	-31.499	-240.000	-39.849
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		36		72
Ovf. af periodens resultat		-52.238		92.438
I alt investorernes formue	**3.290.549**	**527.136**	**3.381.549**	**594.327**

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	31.12.2025
Cykliske forbrugsgoder	17,0
Finans	12,3
Industri	12,3
Informationsteknologi	48,7
Medicinal og sundhed	9,7
I alt, alle sektorer	**100,0**

WCM US Small Cap Aktier

Afdeling:	WCM US Small Cap Aktier	Startdato *):	29. oktober 2021
Benchmark:	MSCI USA Small Cap Index	Stykstørrelse:	100 DKK
Fondskode (ISIN):	DK0060636595	Noteret:	Noteret
Skattestatus:	Akkumulerende	Investeringsrådgiver:	Wells Capital
Risikoindikator [1-7] **):	4	Morningstar rating [1-5] **):	★★★
SFDR	6		

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

**)Gældende pr.31.december 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for WCM US Small Cap Aktier 2,65%, mens benchmarket udgjorde 6,45 %, hvilket svarer til en underperformance på -3,8 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

WCM US SMALL CAP AKTIER

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	664	662
1	Renteudgifter	-48	-3
2	Udbytter	4.437	8.987
	I alt renter og udbytter	**5.053**	**9.646**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Kapitalandele	7.495	22.054
	Valutakonti	-2.235	609
	Øvrige aktiver/passiver	10	2
5	Handelsomkostninger	-889	-294
	I alt kursgevinster og -tab	**4.381**	**22.371**
4	Andre indtægter	1	0
	I alt indtægter	**9.435**	**32.017**
6	Administratrationsomk.	-2.986	-4.752
	Resultat før skat	**6.449**	**27.265**
7	Skat	-389	-857
	Årets nettoresultat	**6.060**	**26.408**
	Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	14.360	17.749
	Kapitalandele:		
10,8	Not. aktier, udl. selskaber	461.013	458.352
10,8	Unot. kap.and. fra udl. selsk.	1.883	0
	I alt kapitalandele	**462.896**	**458.352**
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	245	337
	Andre tilgodehavender	1.112	1.112
	Mellemv. vedr. handelsafv.	0	1.600
	Aktuelle skatteaktiver	686	765
	I alt andre aktiver	**2.043**	**3.814**
	Aktiver i alt	**479.299**	**479.915**
	Passiver		
9	**Investorernes formue**	**474.928**	**474.535**
	Anden gæld:		
	Skyldige omkostninger	2.099	2.142
	Mellemv. vedr. handelsafv.	2.272	3.238
	I alt anden gæld	**4.371**	**5.380**
	Passiver i alt	**479.299**	**479.915**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	29,64	-18,33	10,96	4,95	2,65
Benchmark afkast (pct.)	24,45	-13,44	12,11	15,42	6,45
Indre værdi (DKK pr. andel)	188,71	153,83	170,69	179,15	183,88
Nettoresultat (t.DKK)	212.488	-166.184	61.230	26.408	6.060
Administrationsomkostninger (pct.)	0,98	1,02	0,89	0,95	0,66
Investorernes formue (t.DKK)	905.435	636.981	550.962	474.535	474.928
Antal andele, stk.	4.798.028	4.140.822	3.227.849	2.648.849	2.582.849
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,58	0,34	0,54	0,25	0,26
Standardafvigelse	16,46	18,29	16,37	16,72	14,38
Active Share	50,33	50,39	50,40	50,21	92,52
Tracking Error	1,02	4,45	4,77	5,09	4,27

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	664	662
Renteudgifter	-48	-3
I alt renteindtægter	**616**	**659**
Note 2: Udbytter		
Not. aktier fra udenlandske selskaber	3.656	8.987
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	781	0
I alt udbytter	**4.437**	**8.987**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Not. aktier fra udenlandske selskaber	7.421	22.054
Unot. kapitalandele fra udl. selskaber	-470	0
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	544	0
I alt fra kapitalandele	**7.495**	**22.054**
Note 4: Andre indtægter		
Diverse indtægter	1	0
Note 5: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-1.000	-729
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	112	435
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-889**	**-294**

Note 6: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-521	-45	-566	-611
Investeringsforvaltning	-2.395	-25	-2.420	-4.141
I alt adm.omkostninger	**-2.916**	**-70**	**-2.986**	**-4.752**

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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Skat

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

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 8: Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede	99,6	100,0
Øvrige	0,4	0,0
I alt	**100,0**	**100,0**

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	2.648.849	474.535	3.227.849	550.962
Emissioner i året	481.000	83.607	660.000	115.254
Indløsninger i året	-547.000	-89.508	-1.239.000	-218.321
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		234		232
Ovf. af periodens resultat		6.060		26.408
I alt investorernes formue	**2.582.849**	**474.928**	**2.648.849**	**474.535**

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	31.12.2025
Basis forbrugsgoder	3,7
Cykliske forbrugsgoder	17,5
Diverse	4,7
Energi	0,8
Finans	8,1
Industri	22,3
Informationsteknologi	15,2
Materialer	1,2
Medicinal og sundhed	26,5
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
Risikoindikator [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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for Wellington EM Obligationer 6,66%, mens benchmarket udgjorde 7,21 %, hvilket svarer til en underperformance på -0,55 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

WELLINGTON EM OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	19.960	27.558
1	Renteudgifter	-22	-65
	I alt renter og udbytter	**19.938**	**27.493**
	Kursgevinster og -tab:		
2	Obligationer	-11.601	9.273
2	Afledte finansielle instr.	18.434	-24.179
	Valutakonti	-1.430	-67
	Øvrige aktiver/passiver	-5	10
4	Handelsomkostninger	-169	-292
	I alt kursgevinster og -tab	**5.229**	**-15.255**
3	Andre indtægter	-9	158
	I alt indtægter	**25.158**	**12.396**
5	Administratrationsomk.	-3.328	-4.471
	Resultat før skat	**21.830**	**7.925**
6	Skat	-5	0
	Årets nettoresultat	**21.825**	**7.925**
	Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	14.837	13.592
	Obligationer:		
11,7	Not. obl. fra udl. udstedere	323.287	330.046
9,	**Afledte finansielle instr.:**		
	Not. afledte finansielle instr.	192	485
	Unot. afledte finansielle instr.	10.054	9.435
	I alt afledte finansielle instr.	**10.246**	**9.920**
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	6.994	7.282
	Andre tilgodehavender	43	48
	Mellemv. vedr. handelsafv.	20	61
	Aktuelle skatteaktiver	116	137
	I alt andre aktiver	**7.173**	**7.528**
	Aktiver i alt	**355.543**	**361.086**
	Passiver		
8	**Investorernes formue**	**349.195**	**347.771**
9	**Afledte finansielle instr.:**		
	Not. afledte finansielle instr.	192	485
	Unot. afledte finansielle instr.	5.284	11.942
	I alt afledte finansielle instr.	**5.476**	**12.427**
	Anden gæld:		
	Skyldige omkostninger	852	887
	Mellemv. vedr. handelsafv.	20	1
	I alt anden gæld	**872**	**888**
	Passiver i alt	**355.543**	**361.086**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	-2,76	-10,73	9,99	3,12	6,66
Benchmark afkast (pct.)	-2,46	-11,59	8,22	4,70	7,21
Indre værdi (DKK pr. andel)	79,66	91,60	100,54	103,64	110,55
Nettoresultat (t.DKK)	-137.917	-61.407	86.573	7.925	21.825
Administrationsomkostninger (pct.)	1,07	1,06	0,95	1,00	0,97
Investorernes formue (t.DKK)	431.243	557.112	625.785	347.771	349.195
Antal andele, stk.	5.413.598	6.081.782	6.224.148	3.355.648	3.158.648
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,16	-0,28	0,05	-0,15	-0,09
Standardafvigelse	8,94	9,87	7,88	7,92	5,75

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	588	818
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	19.372	26.740
Renteudgifter	-22	-65
I alt renteindtægter	**19.938**	**27.493**
Note 2: Kursgevinster og -tab		
Not. obl. fra udenlandske udstedere	-11.601	9.273
I alt fra obligationer	**-11.601**	**9.273**
Valutaterminsforretninger/futures	17.588	-15.243
Renteswaps	1.053	-2.596
Aktieterminer/futures	-630	-1.872
Andre kontrakter	423	-4.468
I alt fra afledte finansielle instrumenter	**18.434**	**-24.179**
Note 3: Andre indtægter		
Diverse indtægter	-9	158
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-178	-364
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	10	72
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-169**	**-292**

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-488	-36	-524	-634
Investeringsforvaltning	-2.779	-25	-2.804	-3.837
I alt adm.omkostninger	**-3.267**	**-61**	**-3.328**	**-4.471**

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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Skat

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

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 7: Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede	98,5	100,8
Øvrige	1,5	-0,8
I alt	**100,0**	**100,0**

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 8: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	3.355.648	347.771	6.224.148	625.785
Emissioner i året	42.000	4.503	53.500	5.346
Indløsninger i året	-239.000	-24.968	-2.922.000	-291.956
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		64		671
Ovf. af periodens resultat		21.825		7.925
I alt investorernes formue	**3.158.648**	**349.195**	**3.355.648**	**347.771**

Note 9: Underl. eksponering ved valutaterminsforretninger (1.000 DKK)

Valuta	Eksponering	Eksponering
ARS	311	0
AUD	0	-847
BRL	6.443	11.443
CAD	-812	-876
CLP	174	1.344
CNY	18.061	11.040
COP	-4.020	-7.566
CZK	-3.001	791
EGP	5.055	832
EUR	146.624	153.433
GBP	-103	-108
HUF	-54	87
IDR	7.989	-3.012
INR	-5.607	-8.440
KRW	3.392	3.439
KZT	0	811
MXN	4.821	-19.700
NZD	0	-847
PEN	-550	-9.514
PLN	5.623	1.567
RON	-5.429	4.302
RSD	1.153	0
SGD	6.132	6.467
THB	9.284	11.812
TRY	3.806	-846
USD	-188.211	-151.066
UYU	0	-1.426
ZAR	-6.687	-5.446

Note 10: Underliggende eksponering ved futures (1.000 DKK)

Valuta	Eksponering 2025	Eksponering 2024
Købte rentefutures	14.023	11.441
Solgte rentefutures	-32.630	-35.048

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på lande (pct.)31.12.2025

AM	0,9
Angola	0,8
Argentina	2,4
Aserbajdsjan	0,8
Brasilien	3,5
Bulgarien	2,8
Cayman Islands	1,4
Chile	1,5
Columbia	3,4
Costa Rica	1,6
Ecuador	1,3
England	4,0
Ghana	2,5
Indien	1,2
Indonesien	3,2
Jersey	0,8
Kazakhstan	0,9
Luxembourg	1,6
Marokko	0,7
Mexico	6,7
Mongoliet	2,4
Oman	3,0
Peru	2,4
Polen	3,0
Republique du Benin	1,0
Rumænien	8,8
Serbien	4,8
Slovenien	1,1
Spanien	1,0
Sri Lanka	1,5
Sydafrika	8,1
Thailand	4,2
Tjekkiet	4,1
Tyrkiet	1,1
Ungarn	1,5
Uruguay	0,9
U.S.A.	4,1
Virgin Islands	1,1
Øvrige	3,9
I alt, alle lande	**100,0**

Indeksobligationer

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

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

**)Gældende pr.31.december 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for Indeksobligationer 3,37%, mens benchmarket udgjorde 3,46 %, hvilket svarer til en underperformance på -0,09 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

WEALTH INVEST INDEKSOBLIGATIONER

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	3.071	3.040
	I alt renter og udbytter	**3.071**	**3.040**
	Kursgevinster og -tab:		
2	Obligationer	-13.352	16.217
2	Afledte finansielle instr.	26.516	-17.144
	Valutakonti	-5.816	829
4	Handelsomkostninger	-13	-30
	I alt kursgevinster og -tab	**7.335**	**-128**
3	Andre indtægter	0	-1
	I alt indtægter	**10.406**	**2.911**
5	Administratrationsomk.	-1.563	-1.647
	Resultat før skat	**8.843**	**1.264**
	Skat	0	0
	Årets nettoresultat	**8.843**	**1.264**
	Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	489	533
	Obligationer:		
9,6	Not. obl. fra udl. udstedere	265.865	301.303
8,	**Afledte finansielle instr.:**		
	Unot. afledte finansielle instr.	2.199	283
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	891	785
	Aktiver i alt	**269.444**	**302.904**
	Passiver		
7	**Investorernes formue**	**268.875**	**299.079**
8	**Afledte finansielle instr.:**		
	Unot. afledte finansielle instr.	272	3.373
	Anden gæld:		
	Skyldige omkostninger	297	452
	Passiver i alt	**269.444**	**302.904**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	4,93	-7,33	2,92	0,66	3,37
Benchmark afkast (pct.)	0,84	-7,09	2,88	0,89	3,46
Indre værdi (DKK pr. andel)	136,96	102,65	105,64	106,32	109,90
Nettoresultat (t.DKK)	71.813	-16.574	8.342	1.264	8.843
Administrationsomkostninger (pct.)	0,56	0,64	0,56	0,55	0,57
Investorernes formue (t.DKK)	297.783	194.791	301.500	299.079	268.875
Antal andele, stk.	2.174.183	1.897.703	2.854.070	2.813.037	2.446.459
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,90	0,16	0,21	-0,06	-0,21
Standardafvigelse	2,49	4,16	5,34	5,35	3,21

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	16	20
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	3.055	3.020
I alt renteindtægter	**3.071**	**3.040**
Note 2: Kursgevinster og -tab		
Not. obl. fra udenlandske udstedere	-13.352	16.217
I alt fra obligationer	**-13.352**	**16.217**
Valutaterminsforretninger/futures	26.516	-17.144
I alt fra afledte finansielle instrumenter	**26.516**	**-17.144**
Note 3: Andre indtægter		
Diverse indtægter	0	-1
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-18	-35
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	5	5
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-13**	**-30**

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-309	-30	-339	-332
Investeringsforvaltning	-1.224	0	-1.224	-1.315
I alt adm.omkostninger	**-1.533**	**-30**	**-1.563**	**-1.647**

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 Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 6: Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede	99,3	101,0
Øvrige	0,7	-1,0
I alt	**100,0**	**100,0**

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hje meside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	2.813.037	299.079	2.854.070	301.500
Emissioner i året	97.642	10.639	265.392	28.200
Indløsninger i året	-464.220	-49.742	-306.425	-31.941
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		56		56
Ovf. af periodens resultat		8.843		1.264
I alt investorernes formue	**2.446.459**	**268.875**	**2.813.037**	**299.079**

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

Valuta	Eksponering	Eksponering
AUD	-7.549	-3.139
CAD	-1.754	-2.268
DKK	-158	-37
EUR	208.332	216.618
GBP	-29.477	-33.534
NZD	-1.108	-448
SEK	-1.798	-2.256
USD	-164.757	-178.225

Note 9: Finansielle instrumenters fordeling på lande (pct.)31.12.2025

Australien	3,2
Canada	0,8
England	12,7
Frankrig	9,7
Italien	8,9
Spanien	4,3
Sverige	0,8
Tyskland	2,4
U.S.A.	56,7
Øvrige	0,5
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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for Janus H High Yield Obligationer 5,5%, mens benchmarket udgjorde 5,96 %, hvilket svarer til en underperformance på -0,46 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

JANUS H HIGH YIELD OBLIGATIONER

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	80.202	64.391
1	Renteudgifter	-133	-778
2	Udbytter	0	25
	I alt renter og udbytter	**80.069**	**63.638**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Obligationer	-92.380	70.009
3	Kapitalandele	0	322
3	Afledte finansielle instr.	85.347	-58.474
	Valutakonti	1.141	92
	Øvrige aktiver/passiver	-90	-17
5	Handelsomkostninger	-306	-276
	I alt kursgevinster og -tab	**-6.288**	**11.656**
4	Andre indtægter	-116	19
	I alt indtægter	**73.665**	**75.313**
6	Administratrationsomk.	-8.592	-6.797
	Resultat før skat	**65.073**	**68.516**
7	Skat	0	-3
	Årets nettoresultat	**65.073**	**68.513**
	Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	64.817	44.620
	Obligationer:		
12,8	Not. obl. fra udl. udstedere	1.214.064	1.106.818
	Unot. obligationer	9.320	0
	I alt obligationer	**1.223.384**	**1.106.818**
10,	**Afledte finansielle instr.:**		
	Not. afledte finansielle instr.	420	455
	Unot. afledte finansielle instr.	415	270
	I alt afledte finansielle instr.	**835**	**725**
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	22.775	19.860
	Andre tilgodehavender	1.096	1.621
	Mellemv. vedr. handelsafv.	146	4.356
	Aktuelle skatteaktiver	746	806
	I alt andre aktiver	**24.763**	**26.643**
	Aktiver i alt	**1.313.799**	**1.178.806**
	Passiver		
9	**Investorernes formue**	**1.310.822**	**1.154.887**
10	**Afledte finansielle instr.:**		
	Not. afledte finansielle instr.	419	455
	Unot. afledte finansielle instr.	488	13.101
	I alt afledte finansielle instr.	**907**	**13.556**
	Anden gæld:		
	Skyldige omkostninger	1.924	1.685
	Mellemv. vedr. handelsafv.	146	8.678
	I alt anden gæld	**2.070**	**10.363**
	Passiver i alt	**1.313.799**	**1.178.806**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	5,14	-15,87	9,60	8,80	5,50
Benchmark afkast (pct.)	0,52	-12,88	10,97	6,76	5,96
Indre værdi (DKK pr. andel)	126,19	106,74	118,12	127,33	134,39
Nettoresultat (t.DKK)	23.467	-90.770	77.472	68.513	65.073
Administrationsomkostninger (pct.)	0,82	0,83	0,73	0,71	0,70
Investorernes formue (t.DKK)	543.418	624.136	885.228	1.154.887	1.310.822
Antal andele, stk.	4.294.630	5.847.047	7.494.026	9.070.026	9.753.526
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,49	-0,07	0,16	0,05	0,10
Standardafvigelse	7,77	9,62	8,60	8,64	4,49

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	1.265	1.124
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	78.844	63.267
Unoterede obligationer	93	0
Renteudgifter	-133	-778
I alt renteindtægter	**80.069**	**63.613**
Note 2: Udbytter		
Not. aktier fra udenlandske selskaber	0	25
I alt udbytter	**0**	**25**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Not. obl. fra udenlandske udstedere	-93.012	70.009
Unot. obligationer	632	0
I alt fra obligationer	**-92.380**	**70.009**
Not. aktier fra udenlandske selskaber	0	322
I alt fra kapitalandele	**0**	**322**
Valutaterminsforretninger/futures	88.297	-61.910
Renteswaps	-918	299
Aktieterminer/futures	-557	1.419
Andre kontrakter	-1.475	1.718
I alt fra afledte finansielle instrumenter	**85.347**	**-58.474**
Note 4: Andre indtægter		
Diverse indtægter	-116	19
Note 5: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-333	-323
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	27	47
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-306**	**-276**

Note 6: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-1.158	-90	-1.248	-956
Investeringsforvaltning	-7.319	-25	-7.344	-5.841
I alt adm.omkostninger	**-8.477**	**-115**	**-8.592**	**-6.797**

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 Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 8: Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede	99,2	101,2
Øvrige	0,8	-1,2
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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	9.070.026	1.154.887	7.494.026	885.228
Emissioner i året	1.100.500	143.904	2.256.000	282.067
Indløsninger i året	-417.000	-53.707	-680.000	-82.149
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		665		1.228
Ovf. af periodens resultat		65.073		68.513
I alt investorernes formue	**9.753.526**	**1.310.822**	**9.070.026**	**1.154.887**

Note 10: Underl. eksponering ved valutaterminsforretninger (1.000 DKK)

Valuta	Eksponering	Eksponering
EUR	985.647	860.261
GBP	-78.075	-83.573
USD	-908.612	-788.717

Note 11: Underliggende eksponering ved futures (1.000 DKK)

Valuta	Eksponering 2025	Eksponering 2024
Købte rentefutures	138.499	72.583
Solgte rentefutures	-107.106	-48.816

Note 11: Finansielle instrumenters fordeling på lande (pct.)	31.12.2025
Canada	3,3
Chile	1,6
England	13,5
Frankrig	3,6
Holland	3,0
Irland	1,0
Italien	4,8
Luxembourg	4,1
Spanien	0,6
U.S.A.	61,7
Østrig	1,5
Øvrige	1,3
I alt, alle lande	**100,0**

Qblue Balanced Globale Aktier Ansvarlig Transition AKL

Afdeling	Qblue Balanced Globale Aktier Ansvarlig Transition 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.

KONSOLIDERET ÅRSREGNSKAB

QBLUE BALANCED GLOBALE AKTIER ANSVARLIG TRANSITION AKL

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	17	59
1	Renteudgifter	-7	0
2	Udbytter	18.378	16.044
	I alt renter og udbytter	**18.388**	**16.103**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Kapitalandele	-45.519	145.974
	Valutakonti	-34	124
	Øvrige aktiver/passiver	-2	6
4	Handelsomkostninger	-970	-715
	I alt kursgevinster og -tab	**-46.525**	**145.389**
	I alt indtægter	**-28.137**	**161.492**
5	Administratrationsomk.	-5.924	-4.705
	Resultat før skat	**-34.061**	**156.787**
6	Skat	-2.432	-2.572
	Årets nettoresultat	**-36.493**	**154.215**
	Resultatdisponering:		
7	Foreslået udlodning	14.491	114.260
	Ovf. til udlodning næste år	435	170
	Ovf. til investorernes formue	-51.419	39.785
	Disponeret	**-36.493**	**154.215**

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	2.220	1.348
	Kapitalandele:		
10,8	Not. aktier fra DK selskaber	6.233	21.139
10,8	Not. aktier, udl. selskaber	981.212	827.620
	I alt kapitalandele	**987.445**	**848.759**
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	839	695
	Mellemv. vedr. handelsafv.	144	317
	Aktuelle skatteaktiver	86	75
	I alt andre aktiver	**1.069**	**1.087**
	Aktiver i alt	**990.734**	**851.194**
	Passiver		
9	**Investorernes formue**	**990.622**	**850.977**
	Anden gæld:		
	Mellemv. vedr. handelsafv.	112	217
	Passiver i alt	**990.734**	**851.194**

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	17	59
Renteudgifter	-7	0
I alt renteindtægter	**10**	**59**
Note 2: Udbytter		
Not. aktier fra danske selskaber	242	373
Not. aktier fra udenlandske selskaber	18.136	15.671
I alt udbytter	**18.378**	**16.044**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Not. aktier fra danske selskaber	-3.896	1.410
Not. aktier fra udenlandske selskaber	-41.623	144.564
I alt fra kapitalandele	**-45.519**	**145.974**
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-1.041	-764
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	71	49
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-970**	**-715**

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-1.249	-74	-1.323	-1.022
Investeringsforvaltning	-4.601	0	-4.601	-3.683
I alt adm.omkostninger	**-5.850**	**-74**	**-5.924**	**-4.705**

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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Skat

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

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 7: Til rådighed for udlodning		
Renter og udbytter	18.388	16.103
Rente- og udbytteskat	-2.442	-2.628
Kursgevinst til udlodning	2.907	100.728
Administrationsomkostninger til modregning	-5.924	-4.705
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	1.828	4.892
Udlodning overført fra sidste år	170	40
Til rådighed for udlodning	**14.925**	**114.430**
Heraf foreslået udlodning	14.491	114.260
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	435	170
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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Investorernes formue	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	850.977	594.968
Udlodning fra sidste år	-114.260	-2.174
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning:	-1.470	-30
Emissioner i året	316.727	123.581
Indløsninger i året	-25.063	-19.678
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	203	95
Overført til udlodning næste år	435	170
Foreslået udlodning	14.491	114.260
Overførsel af periodens resultat	-51.419	39.785
I alt Investorernes formue	**990.622**	**850.977**

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	31.12.2025
Basis forbrugsgoder	4,8
Cykliske forbrugsgoder	10,3
Diverse	1,7
Ejendomme	1,6
Energi	3,0
Finans	15,3
Forsyning	2,0
Industri	10,8
Informationsteknologi	32,2
Materialer	3,3
Medicinal og sundhed	9,6
Telekommunikation	5,4
I alt, alle sektorer	**100,0**

AKL Qblue Balanced Globale Aktier Ansvarlig Transition I

Afdeling	AKL Qblue Balanced Globale Aktier Ansvarlig Transition 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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL Qblue Balanced Globale Aktier Ansvarlig Transition I -3,97%, mens benchmarket udgjorde 6,94 %, hvilket svarer til en underperformance på -10,91 procentpoint. Dette anses som værende meget utilfredsstillende.

AKL QBLUE BALANCED GLOBALE AKTIER ANSVARLIG TRANSITION I

Klassens resultatposter

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Andel af resultat af fællesportefølje	-36.456	154.239
	Klassepecifikke transaktioner:		
	Renteindtægter	16	1
	Administrationsomkostninger	-125	-73
	Klassens resultat	**-36.564**	**154.167**
	Resultatdisponering:		
1	Foreslået udlodning	14.491	114.260
	Ovf. til udlodning næste år	435	170
	Ovf. til investorernes formue	-51.490	39.737
	Disponeret	**-36.564**	**154.167**

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Til rådighed for udlodning		
Udlodning fra fællesportefølje	14.796	114.480
Renteudgifter	16	1
Administrationsomkostninger til modregning	-125	-73
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	68	-18
Udlodning overført fra sidste år	170	40
Til rådighed for udlodning	**14.925**	**114.430**
Heraf foreslået udlodning	14.491	114.260
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	435	170

Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	6.312.704	850.977	5.436.139	594.968
Udlodning fra sidste år		-114.260		-2.174
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning:		-1.470		-30
Emissioner i året	2.964.934	316.727	1.037.529	123.580
Indløsninger i året	-220.848	-25.063	-160.964	-19.678
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		274		144
Overført til udlodning næste år		435		170
Foreslået udlodning		14.491		114.260
Overførsel af periodens resultat		-51.490		39.737
I alt Investorernes formue	**9.056.790**	**990.622**	**6.312.704**	**850.977**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	7,92	23,59	-3,97
Benchmark afkast (pct.)	13,09	26,64	6,94
Indre værdi (DKK pr. andel)	109,45	134,80	109,38
Nettoresultat (t.DKK)	50.913	154.167	-36.564
Udbytte (DKK pr. andel)	0,40	18,10	1,60
Administrationsomkostninger (pct.)	0,40	0,63	0,64
Investorernes formue (t.DKK)	594.968	850.977	990.622
Antal andele, stk.	5.436.139	6.312.704	9.056.790
Styk størrelse i DKK	100	100	100
Active Share	90,90	86,52	85,88

Optimal VerdensIndex Moderat

Afdeling	Optimal VerdensIndex Moderat	Startdato *)	15. september 20210
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060254712	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for Optimal VerdensIndex Moderat 5,75%, mens benchmarket udgjorde 4,23 %, hvilket svarer til en overperformance på 1,52 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

OPTIMAL VERDENSINDEX MODERAT

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	23.214	23.391
2	Udbytter	14.140	17.541
	I alt renter og udbytter	**37.354**	**40.932**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Obligationer	-960	13.044
3	Kapitalandele	62.443	140.149
3	Afledte finansielle instr.	-40	-3
	Valutakonti	-181	54
	Øvrige aktiver/passiver	0	1
4	Handelsomkostninger	-83	-244
	I alt kursgevinster og -tab	**61.179**	**153.001**
	I alt indtægter	**98.533**	**193.933**
5	Administratrationsomk.	-7.430	-7.723
	Resultat før skat	**91.103**	**186.210**
6	Skat	-574	-930
	Årets nettoresultat	**90.529**	**185.280**
	Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	8.280	21.781
	Obligationer:		
10,7	Not. obl. fra danske udstedere	539.926	535.068
	Kapitalandele:		
10,7	Not. aktier fra DK selskaber	5.327	0
8,10	Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger	76.035	71.230
	Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	1.027.687	1.019.486
	I alt kapitalandele	**1.109.049**	**1.090.716**
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	5.824	5.810
	Mellemv. vedr. handelsafv.	28.205	20.689
	I alt andre aktiver	**34.029**	**26.499**
	Aktiver i alt	**1.691.284**	**1.674.064**
	Passiver		
9	**Investorernes formue**	**1.683.153**	**1.664.350**
	Anden gæld:		
	Mellemv. vedr. handelsafv.	8.131	9.714
	Passiver i alt	**1.691.284**	**1.674.064**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	11,96	-14,10	11,56	12,12	5,75
Benchmark afkast (pct.)	*	-15,50	6,47	11,86	4,23
Indre værdi (DKK pr. andel)	207,74	178,45	199,03	223,20	236,03
Nettoresultat (t.DKK)	184.841	-254.125	164.886	185.280	90.529
Administrationsomkostninger (pct.)	0,45	0,44	0,58	0,60	0,59
Investorernes formue (t.DKK)	1.803.958	1.479.899	1.560.772	1.664.350	1.683.153
Antal andele, stk.	8.684.000	8.293.000	7.841.754	7.456.635	7.131.135
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,78	0,20	0,50	0,37	0,42
Standardafvigelse	*	*	9,03	8,94	6,06
Tracking Error	1,86	2,56	2,33	1,36	1,75

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	334	791
Noterede obligationer fra danske udstedere	22.880	22.600
I alt renteindtægter	**23.214**	**23.391**
Note 2: Udbytter		
Not. aktier fra danske selskaber	20	0
Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger	3.775	6.169
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	10.345	11.372
I alt udbytter	**14.140**	**17.541**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Noterede obl. fra danske udstedere	-960	13.044
I alt fra obligationer	**-960**	**13.044**
Not. aktier fra danske selskaber	287	0
Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	-598	-6.915
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	62.754	147.064
I alt fra kapitalandele	**62.443**	**140.149**
Valutaterminsforretninger/futures	-40	-3
I alt fra afledte finansielle instrumenter	**-40**	**-3**
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-117	-312
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	35	68
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-83**	**-244**

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-2.653	-100	-2.753	-2.959
Investeringsforvaltning	-4.652	-25	-4.677	-4.764
I alt adm.omkostninger	**-7.305**	**-125**	**-7.430**	**-7.723**

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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Skat

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

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 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 Wealth Fund Partners A/S.

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

Danske Invest Danmark Indeks	913	865
PM Clim Bonds DKK	43.057	21.153
Sparindex INDEX OMX C25 KL	76.035	71.230
I alt	**120.005**	**93.248**

Note 9: Investorernes formue

	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	7.456.635	1.664.350	7.841.754	1.560.772
Emissioner i året	43.000	9.928	61.000	12.992
Indløsninger i året	-368.500	-81.803	-446.119	-94.841
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		149		148
Ovf. af periodens resultat		90.529		185.280
I alt investorernes formue	**7.131.135**	**1.683.153**	**7.456.635**	**1.664.350**

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	31.12.2025
Investeringsforeninger	66,6
Medicinal og sundhed	0,3
Realkreditobligationer	33,1
I alt, alle sektorer	**100,0**

Optimal Stabil

Afdeling	Optimal Stabil	Startdato *)	4. december 2013
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060518710	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for Optimal Stabil 4,52%, mens benchmarket udgjorde 3,3 %, hvilket svarer til en overperformance på 1,22 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

OPTIMAL STABIL

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	10.788	10.628
2	Udbytter	5.027	5.791
	I alt renter og udbytter	**15.815**	**16.419**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Obligationer	-604	6.204
3	Kapitalandele	10.318	25.495
3	Afledte finansielle instr.	-2	-2
	Valutakonti	-119	16
4	Handelsomkostninger	-6	-84
	I alt kursgevinster og -tab	**9.587**	**31.629**
	I alt indtægter	**25.402**	**48.048**
5	Administratrationsomk.	-2.405	-2.571
	Resultat før skat	**22.997**	**45.477**
6	Skat	-102	-169
	Årets nettoresultat	**22.895**	**45.308**
	Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	1.621	1.991
	Obligationer:		
10,7	Not. obl. fra danske udstedere	266.215	248.814
	Kapitalandele:		
10,7	Not. aktier fra DK selskaber	404	0
8,10	Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger	13.747	13.158
	Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	256.507	238.353
	I alt kapitalandele	**270.658**	**251.511**
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	2.756	2.698
	Mellemv. vedr. handelsafv.	14.954	7.779
	I alt andre aktiver	**17.710**	**10.477**
	Aktiver i alt	**556.204**	**512.793**
	Passiver		
9	**Investorernes formue**	**543.717**	**512.793**
	Anden gæld:		
	Mellemv. vedr. handelsafv.	12.487	0
	Passiver i alt	**556.204**	**512.793**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	6,67	-11,50	8,87	9,45	4,52
Benchmark afkast (pct.)	*	-16,46	6,50	8,20	3,30
Indre værdi (DKK pr. andel)	140,66	124,49	135,53	148,33	155,04
Nettoresultat (t.DKK)	35.770	-67.224	40.539	45.308	22.895
Administrationsomkostninger (pct.)	0,46	0,45	0,58	0,60	0,57
Investorernes formue (t.DKK)	578.085	494.362	481.503	512.793	543.717
Antal andele, stk.	4.110.000	3.971.000	3.552.770	3.457.020	3.507.020
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,73	0,02	0,31	0,22	0,29
Standardafvigelse	*	*	6,24	6,22	4,02
Tracking Error	2,49	3,38	2,08	1,85	2,05

* Tal ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	102	226
Noterede obligationer fra danske udstedere	10.686	10.402
I alt renteindtægter	**10.788**	**10.628**
Note 2: Udbytter		
Not. aktier fra danske selskaber	5	0
Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger	681	1.125
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	4.341	4.666
I alt udbytter	**5.027**	**5.791**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Noterede obl. fra danske udstedere	-604	6.204
I alt fra obligationer	**-604**	**6.204**
Not. aktier fra danske selskaber	-93	0
Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	-112	-1.271
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	10.523	26.766
I alt fra kapitalandele	**10.318**	**25.495**
Valutaterminsforretninger/futures	-2	-2
I alt fra afledte finansielle instrumenter	**-2**	**-2**
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-22	-107
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	16	24
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-6**	**-84**

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-939	-27	-966	-1.127
Investeringsforvaltning	-1.414	-25	-1.439	-1.444
I alt adm.omkostninger	**-2.353**	**-52**	**-2.405**	**-2.571**

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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Skat

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

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 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 Wealth Fund Partners A/S.

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

PM Clim Bonds DKK	19.365	12.681
Sparindex INDEX OMX C25 KL	13.747	13.158
I alt	**33.112**	**25.839**

Note 9: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	3.457.020	512.793	3.552.770	481.503
Emissioner i året	199.000	30.212	141.750	20.019
Indløsninger i året	-149.000	-22.262	-237.500	-34.122
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		79		84
Ovf. af periodens resultat		22.895		45.308
I alt investorernes formue	**3.507.020**	**543.717**	**3.457.020**	**512.793**

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	31.12.2025
Investeringsforeninger	49,4
Medicinal og sundhed	0,1
Realkreditobligationer	50,5
I alt, alle sektorer	**100,0**

Optimal Mix - KL

Afdeling	Optimal Mix - KL	Startdato *)	4. december 2013
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060518983	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for Optimal Mix - KL 6,53%, mens benchmarket udgjorde 4,76 %, hvilket svarer til en overperformance på 1,77 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

OPTIMAL MIX - KL

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	3.842	4.120
2	Udbytter	3.275	4.102
	I alt renter og udbytter	**7.117**	**8.222**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Obligationer	-87	1.830
3	Kapitalandele	18.213	38.365
3	Afledte finansielle instr.	-7	0
	Valutakonti	-19	-5
5	Handelsomkostninger	-21	-53
	I alt kursgevinster og -tab	**18.079**	**40.137**
4	Andre indtægter	0	-33
	I alt indtægter	**25.196**	**48.326**
6	Administratrationsomk.	-1.733	-1.866
	Resultat før skat	**23.463**	**46.460**
7	Skat	-144	-237
	Årets nettoresultat	**23.319**	**46.223**
	Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	2.593	2.798
	Obligationer:		
11,8	Not. obl. fra danske udstedere	91.231	80.871
	Kapitalandele:		
11,8	Not. aktier fra DK selskaber	806	0
9,11	Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger	19.316	18.471
	Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	270.498	257.239
	I alt kapitalandele	**290.620**	**275.710**
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	1.036	966
	Mellemv. vedr. handelsafv.	7.334	5.283
	I alt andre aktiver	**8.370**	**6.249**
	Aktiver i alt	**392.814**	**365.628**
	Passiver		
10	**Investorernes formue**	**384.749**	**365.628**
	Anden gæld:		
	Mellemv. vedr. handelsafv.	8.065	0
	Passiver i alt	**392.814**	**365.628**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	14,54	-14,70	13,16	13,80	6,53
Benchmark afkast (pct.)	*	-14,87	6,45	13,17	4,76
Indre værdi (DKK pr. andel)	180,02	153,57	173,79	197,76	210,67
Nettoresultat (t.DKK)	50.444	-58.369	40.628	46.223	23.319
Administrationsomkostninger (pct.)	0,47	0,46	0,62	0,64	0,61
Investorernes formue (t.DKK)	397.678	322.797	339.406	365.628	384.749
Antal andele, stk.	2.209.000	2.102.000	1.952.967	1.848.839	1.826.339
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,78	0,23	0,57	0,44	0,51
Standardafvigelse	*	*	9,85	9,74	6,81
Tracking Error	1,94	2,53	2,48	1,44	1,75

* Tal ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	61	172
Noterede obligationer fra danske udstedere	3.781	3.948
I alt renteindtægter	**3.842**	**4.120**
Note 2: Udbytter		
Not. aktier fra danske selskaber	9	0
Not. aktier fra udenlandske selskaber	0	37
Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger	956	1.579
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	2.310	2.486
I alt udbytter	**3.275**	**4.102**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Noterede obl. fra danske udstedere	-87	1.830
I alt fra obligationer	**-87**	**1.830**
Not. aktier fra danske selskaber	-191	0
Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	-156	-1.784
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	18.560	40.149
I alt fra kapitalandele	**18.213**	**38.365**
Valutaterminsforretninger/futures	-7	0
I alt fra afledte finansielle instrumenter	**-7**	**0**
Note 4: Andre indtægter		
Diverse indtægter	0	-33
Note 5: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-37	-88
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	15	35
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-21**	**-53**

Note 6: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-731	-17	-748	-866
Investeringsforvaltning	-960	-25	-985	-1.000
I alt adm.omkostninger	**-1.691**	**-42**	**-1.733**	**-1.866**

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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Skat

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

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 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 Wealth Fund Partners A/S.

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

PM Clim Bonds DKK	13.218	12.681
Sparindex INDEX OMX C25 KL	19.316	18.471
I alt	**32.534**	**31.152**

Note 10: Investorernes formue

	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	1.848.839	365.628	1.952.967	339.406
Emissioner i året	40.000	8.109	24.750	4.647
Indløsninger i året	-62.500	-12.332	-128.878	-24.669
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		26		20
Ovf. af periodens resultat		23.319		46.223
I alt investorernes formue	**1.826.339**	**384.749**	**1.848.839**	**365.628**

Note 11: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	31.12.2025
Investeringsforeninger	75,4
Medicinal og sundhed	0,2
Realkreditobligationer	24,4
I alt, alle sektorer	**100,0**

Aktiv Balance

Afdeling	Aktiv Balance	Startdato *)	26. september 2014
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060575942	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for Aktiv Balance 5,57%, mens benchmarket udgjorde 4,61 %, hvilket svarer til en overperformance på 0,96 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

AKTIV BALANCE

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	832	840
2	Udbytter	742	924
	I alt renter og udbytter	**1.574**	**1.764**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Obligationer	-34	329
3	Kapitalandele	3.396	7.065
3	Afledte finansielle instr.	0	2
	Valutakonti	-25	5
4	Handelsomkostninger	-3	-15
	I alt kursgevinster og -tab	**3.334**	**7.386**
	I alt indtægter	**4.908**	**9.150**
5	Administratrationsomk.	-869	-904
	Resultat før skat	**4.039**	**8.246**
6	Skat	-26	-47
	Årets nettoresultat	**4.013**	**8.199**
	Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	510	238
	Obligationer:		
10,7	Not. obl. fra danske udstedere	21.044	18.578
	Kapitalandele:		
8,10	Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger	5.133	3.312
	Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	54.583	50.661
	I alt kapitalandele	**59.716**	**53.973**
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	249	210
	Mellemv. vedr. handelsafv.	1.463	886
	I alt andre aktiver	**1.712**	**1.096**
	Aktiver i alt	**82.982**	**73.885**
	Passiver		
9	**Investorernes formue**	**81.454**	**73.885**
	Anden gæld:		
	Mellemv. vedr. handelsafv.	1.528	0
	Passiver i alt	**82.982**	**73.885**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	13,15	-15,02	11,72	12,31	5,57
Benchmark afkast (pct.)	*	-15,26	6,46	13,14	4,61
Indre værdi (DKK pr. andel)	149,68	127,20	142,12	159,60	168,49
Nettoresultat (t.DKK)	9.103	-12.061	7.130	8.199	4.013
Administrationsomkostninger (pct.)	1,18	1,21	1,35	1,39	1,30
Investorernes formue (t.DKK)	79.690	60.625	68.308	73.885	81.454
Antal andele, stk.	532.000	476.000	480.647	462.926	483.426
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,67	0,13	0,47	0,34	0,40
Standardafvigelse	*	*	9,71	9,65	6,76
Tracking Error	*	*	2,40	1,39	1,80

* Tal ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	22	51
Noterede obligationer fra danske udstedere	810	789
I alt renteindtægter	**832**	**840**
Note 2: Udbytter		
Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger	171	316
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	571	608
I alt udbytter	**742**	**924**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Noterede obl. fra danske udstedere	-34	329
I alt fra obligationer	**-34**	**329**
Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	71	-316
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	3.325	7.381
I alt fra kapitalandele	**3.396**	**7.065**
Valutaterminsforretninger/futures	0	2
I alt fra afledte finansielle instrumenter	**0**	**2**
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-8	-41
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	6	27
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-3**	**-15**

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-294	2	-292	-339
Investeringsforvaltning	-147	-25	-172	-173
Distribution, markedsføring og formidling	-405	0	-405	-392
I alt adm.omkostninger	**-846**	**-23**	**-869**	**-904**

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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Skat

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

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 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 Wealth Fund Partners A/S.

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

PM Clim Bonds DKK	503	0
Sparindex INDEX OMX C25 KL	5.636	3.312
I alt	**5.133**	**3.312**

Note 9: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	462.926	73.885	480.647	68.308
Emissioner i året	35.500	5.926	36.000	5.473
Indløsninger i året	-15.000	-2.381	-53.721	-8.096
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		11		1
Ovf. af periodens resultat		4.013		8.199
I alt investorernes formue	**483.426**	**81.454**	**462.926**	**73.885**

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	31.12.2025
Investeringsforeninger	73,6
Realkreditobligationer	26,4
I alt, alle sektorer	**100,0**

Optimal Active and Index - KL

Afdeling	Optimal Active and Index - KL	Startdato *)	10. oktober 2016
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060674844	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindikator [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★★
SFDR	8		

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

**)Gældende pr.31.december 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for Optimal Active Index - KL 5,86%, mens benchmarket udgjorde 4,76 %, hvilket svarer til en overperformance på 1,1 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

OPTIMAL ACTIVE AND INDEX - KL

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	1.317	1.011
2	Udbytter	990	741
	I alt renter og udbytter	**2.307**	**1.752**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Obligationer	-99	601
3	Kapitalandele	6.560	8.647
3	Afledte finansielle instr.	-3	-1
	Valutakonti	-60	15
	Øvrige aktiver/passiver	-1	0
4	Handelsomkostninger	-2	-9
	I alt kursgevinster og -tab	**6.395**	**9.253**
	I alt indtægter	**8.702**	**11.005**
5	Administratrationsomk.	-604	-411
	Resultat før skat	**8.098**	**10.594**
6	Skat	-49	-34
	Årets nettoresultat	**8.049**	**10.560**
	Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	1.081	1.463
	Obligationer:		
10,7	Not. obl. fra danske udstedere	36.758	25.833
	Kapitalandele:		
10,7	Not. aktier fra DK selskaber	408	0
8,10	Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger	8.052	5.318
	Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	108.755	81.631
	I alt kapitalandele	**117.215**	**86.949**
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	367	287
	Mellemv. vedr. handelsafv.	2.326	2.580
	I alt andre aktiver	**2.693**	**2.867**
	Aktiver i alt	**157.747**	**117.112**
	Passiver		
9	**Investorernes formue**	**154.749**	**117.112**
	Anden gæld:		
	Mellemv. vedr. handelsafv.	2.998	0
	Passiver i alt	**157.747**	**117.112**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	15,80	-14,76	12,00	13,18	5,86
Benchmark afkast (pct.)	*	-15,28	6,29	13,64	4,76
Indre værdi (DKK pr. andel)	149,48	127,42	142,67	161,52	170,98
Nettoresultat (t.DKK)	5.466	-6.449	5.479	10.560	8.049
Administrationsomkostninger (pct.)	0,20	0,22	0,68	0,59	0,58
Investorernes formue (t.DKK)	43624,00	37189,00	61.748	117.112	154.749
Antal andele, stk.	292000,00	292000,00	432.800	725.072	905.072
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,80	0,25	0,59	0,45	0,48
Standardafvigelse	*	*	10,00	9,88	6,98
Tracking Error	*	*	2,46	1,63	1,98

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	37	70
Noterede obligationer fra danske udstedere	1.280	941
I alt renteindtægter	**1.317**	**1.011**
Note 2: Udbytter		
Not. aktier fra danske selskaber	5	0
Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger	301	196
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	684	545
I alt udbytter	**990**	**741**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Noterede obl. fra danske udstedere	-99	601
I alt fra obligationer	**-99**	**601**
Not. aktier fra danske selskaber	-93	0
Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	85	-447
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	6.568	9.094
I alt fra kapitalandele	**6.560**	**8.647**
Valutaterminsforretninger/futures	-3	-1
I alt fra afledte finansielle instrumenter	**-3**	**-1**
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-22	-59
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	20	50
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-2**	**-9**

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-379	-2	-381	-341
Investeringsforvaltning	-198	-25	-223	-70
I alt adm.omkostninger	**-577**	**-27**	**-604**	**-411**

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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Skat

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

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 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 Wealth Fund Partners A/S.

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

Danske Invest Danmark Indeks	894	847
PM Clim Bonds DKK	5.738	3.533
Sparindex INDEX OMX C25 KL	8.052	5.318
I alt	**14.684**	**9.698**

Note 9: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	725.072	117.112	432.800	61.748
Emissioner i året	192.000	31.428	292.272	44.765
Indløsninger i året	-12.000	-1.887	0	0
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		47		39
Ovf. af periodens resultat		8.049		10.560
I alt investorernes formue	**905.072**	**154.749**	**725.072**	**117.112**

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	31.12.2025
Investeringsforeninger	75,4
Medicinal og sundhed	0,3
Realkreditobligationer	24,3
I alt, alle sektorer	**100,0**

Optimal Offensiv - KL

Afdeling	Optimal Offensiv - KL	Startdato *)	14. februar 2018
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for Optimal Offensiv - KL 7,29%, mens benchmarket udgjorde 5,76 %, hvilket svarer til en overperformance på 1,53 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

OPTIMAL OFFENSIV - KL

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	1.285	1.306
2	Udbytter	1.651	1.825
	I alt renter og udbytter	**2.936**	**3.131**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Obligationer	-44	542
3	Kapitalandele	17.212	30.701
3	Afledte finansielle instr.	-4	-1
	Valutakonti	-67	21
	Øvrige aktiver/passiver	-1	0
4	Handelsomkostninger	0	-11
	I alt kursgevinster og -tab	**17.096**	**31.252**
	I alt indtægter	**20.032**	**34.383**
5	Administratrationsomk.	-1.220	-1.192
	Resultat før skat	**18.812**	**33.191**
6	Skat	-128	-149
	Årets nettoresultat	**18.684**	**33.042**
	Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	2.023	1.997
	Obligationer:		
10,7	Not. obl. fra danske udstedere	32.131	26.306
	Kapitalandele:		
10,7	Not. aktier fra DK selskaber	404	0
8,10	Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger	17.868	13.789
	Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	236.898	205.833
	I alt kapitalandele	**255.170**	**219.622**
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	358	313
	Mellemv. vedr. handelsafv.	4.238	1.927
	I alt andre aktiver	**4.596**	**2.240**
	Aktiver i alt	**293.920**	**250.165**
	Passiver		
9	**Investorernes formue**	**290.913**	**250.165**
	Anden gæld:		
	Mellemv. vedr. handelsafv.	3.007	0
	Passiver i alt	**293.920**	**250.165**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	20,11	-15,55	15,47	15,94	7,29
Benchmark afkast (pct.)	*	-13,99	6,42	17,25	5,76
Indre værdi (DKK pr. andel)	150,76	127,31	146,98	170,43	182,86
Nettoresultat (t.DKK)	27.249	-30.190	24.705	33.042	18.684
Administrationsomkostninger (pct.)	0,46	0,51	0,64	0,66	0,62
Investorernes formue (t.DKK)	188.879	156.510	193.573	250.165	290.913
Antal andele, stk.	1253.000	1.230.000	1.316.984	1.467.820	1.590.920
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,83	0,37	0,67	0,54	0,60
Standardafvigelse	*	*	11,81	11,69	8,69
Tracking Error	*	*	2,79	1,38	1,88

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	46	106
Noterede obligationer fra danske udstedere	1.239	1.200
I alt renteindtægter	**1.285**	**1.306**
Note 2: Udbytter		
Not. aktier fra danske selskaber	5	0
Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger	739	851
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	907	974
I alt udbytter	**1.651**	**1.825**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Noterede obl. fra danske udstedere	-44	542
I alt fra obligationer	**-44**	**542**
Not. aktier fra danske selskaber	-93	0
Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	80	-1.132
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	17.225	31.833
I alt fra kapitalandele	**17.212**	**30.701**
Valutaterminsforretninger/futures	-4	-1
I alt fra afledte finansielle instrumenter	**-4**	**-1**
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-18	-66
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	18	54
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**0**	**-11**

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-600	-10	-610	-638
Investeringsforvaltning	-585	-25	-610	-554
I alt adm.omkostninger	**-1.185**	**-35**	**-1.220**	**-1.192**

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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Skat

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

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 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 Wealth Fund Partners A/S.

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

Danske Invest Danmark Indeks	3.875	3.672
PM Clim Bonds DKK	5.238	4.039
Sparindex INDEX OMX C25 KL	17.868	13.789
I alt	**26.981**	**21.500**

Note 9: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	1.467.820	250.165	1.316.984	193.573
Emissioner i året	160.100	28.166	186.350	29.224
Indløsninger i året	-37.000	-6.152	-35.514	-5.690
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		50		15
Ovf. af periodens resultat		18.684		33.042
I alt investorernes formue	**1.590.920**	**290.913**	**1.467.820**	**250.165**

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	31.12.2025
Investeringsforeninger	88,7
Medicinal og sundhed	0,1
Realkreditobligationer	11,2
I alt, alle sektorer	**100,0**

Optimal Balance Wealth Akk. - KL

Afdeling	Optimal Balance Wealth Akk. - KL	Startdato *)	4. december 2019
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061150125	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindikator [1-7] **)	3	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★
SFDR	8		

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

**)Gældende pr.31.december 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for Optimal Balance Wealth Akk. - KL 6,23%, mens benchmarket udgjorde 4,53 %, hvilket svarer til en overperformance på 1,7 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

OPTIMAL BALANCE WEALTH AKK. - KL

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	1.199	1.533
2	Udbytter	808	1.281
	I alt renter og udbytter	**2.007**	**2.814**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Obligationer	25	585
3	Kapitalandele	3.880	10.642
3	Afledte finansielle instr.	-2	-5
	Valutakonti	-18	12
4	Handelsomkostninger	-1	-3
	I alt kursgevinster og -tab	**3.884**	**11.231**
	I alt indtægter	**5.891**	**14.045**
5	Administratrationsomk.	-326	-358
	Resultat før skat	**5.565**	**13.687**
6	Skat	-30	-51
	Årets nettoresultat	**5.535**	**13.636**
	Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	503	721
	Obligationer:		
10,7	Not. obl. fra danske udstedere	26.040	26.881
	Kapitalandele:		
8,10	Inv.beviser i andre DK. investeringsforeninger	2.756	2.521
	Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	65.120	65.371
	I alt kapitalandele	**67.876**	**67.892**
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	292	332
	Mellemv. vedr. handelsafv.	2.770	1.837
	I alt andre aktiver	**3.062**	**2.169**
	Aktiver i alt	**97.481**	**97.663**
	Passiver		
9	**Investorernes formue**	**95.484**	**97.663**
	Anden gæld:		
	Mellemv. vedr. handelsafv.	1.997	0
	Passiver i alt	**97.481**	**97.663**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	12,75	-14,01	11,57	12,57	6,23
Benchmark afkast (pct.)	*	-15,76	6,22	12,72	4,53
Indre værdi (DKK pr. andel)	119,31	102,59	114,43	128,89	136,87
Nettoresultat (t.DKK)	14.366	-16.743	10.666	13.636	5.535
Administrationsomkostninger (pct.)	0,24	0,25	0,39	0,43	0,49
Investorernes formue (t.DKK)	122.438	920.54	118.635	97.663	95.484
Antal andele, stk.	1.026.000	897.000	1.036.790	757.700	697.609
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	*	0,05	0,26	0,40	0,44
Standardafvigelse	*	*	9,54	9,46	6,47
Tracking Error	*	*	2,59	1,27	1,78

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	22	59
Noterede obligationer fra danske udstedere	1.177	1.474
I alt renteindtægter	**1.199**	**1.533**
Note 2: Udbytter		
Investeringsbeviser i andre danske investeringsforeninger	130	249
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	678	1.032
I alt udbytter	**808**	**1.281**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Noterede obl. fra danske udstedere	25	585
I alt fra obligationer	**25**	**585**
Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	-15	-244
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	3.895	10.886
I alt fra kapitalandele	**3.880**	**10.642**
Valutaterminsforretninger/futures	-2	-5
I alt fra afledte finansielle instrumenter	**-2**	**-5**
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-8	-54
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	6	51
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-1**	**-3**

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-281	-17	-298	-323
Investeringsforvaltning	-28	0	-28	-35
I alt adm.omkostninger	**-309**	**-17**	**-326**	**-358**

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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Skat

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

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 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 Wealth Fund Partners A/S.

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

Danske Invest Danmark Indeks	2.392	2.267
PM Clim Bonds DKK	2.080	503
Sparindex INDEX OMX C25 KL	2.756	2.521
I alt	**7.228**	**5.291**

Note 9: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	757.700	97.663	1.036.790	118.635
Emissioner i året	0	0	24.853	2.994
Indløsninger i året	-60.091	-7.723	-303.943	-37.632
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		9		30
Ovf. af periodens resultat		5.535		13.636
I alt investorernes formue	**697.609**	**95.484**	**757.700**	**97.663**

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	31.12.2025
Investeringsforeninger	72,0
Realkreditobligationer	28,0
I alt, alle sektorer	**100,0**

Othania Allokering VERDEN

Afdeling	Othania Allokering VERDEN	Startdato *)	31. oktober 2018
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061112034	Noteret	Noteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Othania Investeringsrådgiver Aps
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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for Othania Allokering VERDEN 1,53%, mens benchmarket udgjorde -0,17 %, hvilket svarer til en overperformance på 1,7 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

OTHANIA ALLOKERING VERDEN

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	29	29
1	Renteudgifter	0	-1
2	Udbytter	96	213
	I alt renter og udbytter	**125**	**241**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Kapitalandele	2.272	33.718
	Valutakonti	-98	-24
	Øvrige aktiver/passiver	-2	0
4	Handelsomkostninger	-91	-133
	I alt kursgevinster og -tab	**2.081**	**33.561**
	I alt indtægter	**2.206**	**33.802**
5	Administratrationsomk.	-1.858	-2.576
	Resultat før skat	**348**	**31.226**
	Skat	0	0
	Årets nettoresultat	**348**	**31.226**
	Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	2.640	199
6	**Kapitalandele:**		
	Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	87.574	135.719
	I alt kapitalandele	**87.574**	**135.719**
	Andre aktiver:		
	Mellemv. vedr. handelsafv.	1.377	0
	Aktiver i alt	**91.591**	**135.918**
	Passiver		
7	**Investorernes formue**	**88.713**	**135.918**
	Anden gæld:		
	Mellemv. vedr. handelsafv.	2.878	0
	Passiver i alt	**91.591**	**135.918**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	27,91	-27,35	6,08	22,74	1,53
Benchmark afkast (pct.)	*	-16,21	9,12	13,93	-0,17
Indre værdi (DKK pr. andel)	156,68	113,83	120,75	148,21	150,47
Nettoresultat (t.DKK)	89.587	-132.403	11.201	31.226	348
Administrationsomkostninger (pct.)	4,90	1,65	2,07	1,98	2,02
Investorernes formue (t.DKK)	505.859	295.028	159.278	135.918	88.713
Antal andele, stk.	3.228.000	2.592.000	1.319.064	917.064	589.564
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	1,27	0,26	0,32	0,32	0,26
Standardafvigelse	*	*	10,51	11,21	9,98
Tracking Error	*	*	2,77	4,79	5,36

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	29	29
Renteudgifter	0	-1
I alt renteindtægter	**29**	**28**
Note 2: Udbytter		
Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger	96	213
I alt udbytter	**96**	**213**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Inv.beviser i andre danske investeringsforeninger	0	1.062
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	2.272	32.656
I alt fra kapitalandele	**2.272**	**33.718**
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-117	-187
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	26	54
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-91**	**-133**

Note 5: Administrationsomkostninger

	2025 Afdelings-direkte	2025 Andel af fællesomk.	2025 Samlede omkostninger	2024 Samlede omkostninger
Administration	-346	0	-346	-548
Investeringsforvaltning	-1.487	-25	-1.512	-2.028
I alt adm.omkostninger	**-1.833**	**-25**	**-1.858**	**-2.576**

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 Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	917.064	135.918	1.319.064	159.278
Emissioner i året	10.000	1.402	12.000	1.632
Indløsninger i året	-337.500	-49.055	-414.000	-56.309
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		100		91
Ovf. af periodens resultat		348		31.226
I alt investorernes formue	**589.564**	**88.713**	**917.064**	**135.918**

HP Invest Korte Danske Obligationer KL

Afdeling	HP Invest Korte Danske Obligationer KL	Startdato *)	18. december 2019
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061150984	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	HP Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindikator [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	★★★★
SFDR	8		

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

**)Gældende pr.31.december 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for HP Invest Korte Danske Obligationer KL 2,6%, mens benchmarket udgjorde 3,36 %, hvilket svarer til en underperformance på -0,76 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

HP INVEST KORTE DANSKE OBLIGATIONER KL

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	75.955	68.050
1	Renteudgifter	-96	-1.064
	I alt renter og udbytter	**75.859**	**66.986**
	Kursgevinster og -tab:		
2	Obligationer	5.499	42.098
2	Afledte finansielle instr.	-749	0
	Valutakonti	2	1
4	Handelsomkostninger	-1.710	-1.775
	I alt kursgevinster og -tab	**3.042**	**40.324**
3	Andre indtægter	0	-16
	I alt indtægter	**78.901**	**107.294**
5	Administratrationsomk.	-5.931	-3.977
	Resultat før skat	**72.970**	**103.317**
	Skat	0	0
	Årets nettoresultat	**72.970**	**103.317**
	Resultatdisponering:		
6	Foreslået udlodning	88.966	92.437
	Ovf. til udlodning næste år	1.824	509
	Ovf. til investorernes formue	-17.820	10.371
	Disponeret	**72.970**	**103.317**

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	19.287	81.801
	Obligationer:		
11,7	Not. obl. fra danske udstedere	2.987.268	2.405.707
	Kapitalandele:		
8	Unot. kap.and. fra DK selsk.	623	0
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	24.615	22.636
	Andre tilgodehavender	0	90
	Mellemv. vedr. handelsafv.	61.304	100.557
	I alt andre aktiver	**85.919**	**123.283**
	Aktiver i alt	**3.093.097**	**2.610.791**
	Passiver		
9	**Investorernes formue**	**3.032.751**	**2.516.855**
	Afledte finansielle instr.:		
	Unot. afledte finansielle instr.	0	33.066
	Anden gæld:		
	Skyldige omkostninger	0	32
	Mellemv. vedr. handelsafv.	60.346	60.838
	I alt anden gæld	**60.346**	**60.870**
	Passiver i alt	**3.093.097**	**2.610.791**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	0,01	-6,60	4,45	5,53	2,60
Benchmark afkast (pct.)	*	-6,77	2,66	5,54	3,36
Indre værdi (DKK pr. andel)	100,60	93,87	98,07	103,47	102,27
Nettoresultat (t.DKK)	1.996	-59.268	50.495	103.317	72.970
Udbytte (DKK pr. andel)	0,10	0,00	0,00	3,80	3,00
Administrationsomkostninger (pct.)	0,21	0,22	0,23	0,20	0,21
Investorernes formue (t.DKK)	885.024	673.181	1.459.923	2.516.855	3.032.751
Antal andele, stk.	8.798.000	7.172.000	14.886.549	24.325.484	29.655.328
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	*	*	-0,55	-0,30	-0,34
Standardafvigelse	*	*	2,66	2,85	1,56
Tracking Error	*	*	0,91	1,00	1,01

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	1.016	946
Noterede obligationer fra danske udstedere	74.690	66.407
Andre renteindtægter	249	697
Renteudgifter	-96	-1.064
I alt renteindtægter	**75.859**	**66.986**
Note 2: Kursgevinster og -tab		
Noterede obl. fra danske udstedere	5.499	42.098
I alt fra obligationer	**5.499**	**42.098**
Andre kontrakter	-749	0
I alt fra afledte finansielle instrumenter	**-749**	**0**
Note 3: Andre indtægter		
Diverse indtægter	0	-16
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-1.710	-1.775
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-1.710**	**-1.775**

Note 5: Administrationsomkostninger

	2025 Afdelings-direkte	2025 Andel af fællesomk.	2025 Samlede omkostninger	2024 Samlede omkostninger
Administration	-1.396	-213	-1.609	-1.132
Investeringsforvaltning	-4.311	0	-4.311	-2.845
Distribution, markedsføring og formidling	0	-11	-11	0
I alt adm.omkostninger	**-5.707**	**-224**	**-5.931**	**-3.977**

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 Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 6: Til rådighed for udlodning		
Renter og udbytter	75.858	66.970
Kursgevinst til udlodning	14.516	9.235
Administrationsomkostninger til modregning	-5.931	-3.977
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	5.837	20.718
Udlodning overført fra sidste år	509	0
Til rådighed for udlodning	**90.790**	**92.946**
Heraf foreslået udlodning	88.966	92.437
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	1.824	509
Note 7: Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede	100,0	101,4
Øvrige	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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 8: Unoterede kapitalandele fra danske selskaber:		
Wealth Fund Partners A/S	623	0
Aktieandel i Wealth Fund Partners A/S (pct.)	1,6	0,0

Note 9: Investorernes formue

	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	24.325.484	2.516.855	14.886.549	1.459.923
Udlodning fra sidste år		-92.437		0
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		-508		0
Emissioner i året	8.111.983	817.332	11.695.372	1.179.559
Indløsninger i året	-2.782.139	-281.461	-2.256.437	-225.944
Ovf. til udlodning næste år		1.824		509
Foreslået udlodning		88.966		92.437
Ovf. af periodens resultat		-17.820		10.371
I alt investorernes formue	**29.655.328**	**3.032.751**	**24.325.484**	**2.516.855**

Note 10 : Sikkerhedsstillelse		
Afgiven sikkerhed i form af:		
Kontant	0	0
Noterede obligationer fra danske udstedere	0	33.135
I alt afgiven sikkerhed	**0**	**33.135**
Tilgodehavende REPO	0	0
Gæld REPO	0	33.066
Løbetidsfordeling på udlånte papirer i 1000 kr.		
Mere end 1 år		33.135

Note 11: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)
31.12.2025

Diverse	4,0
Finans	7,1
Realkreditobligationer	84,5
Statsobligationer	4,4
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 *)	28. december 2007

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

KONSOLIDERET ÅRSREGNSKAB

HP INVEST GRØNNE OBLIGATIONER KL

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	14.809	12.867
	I alt renter og udbytter	**14.809**	**12.867**
	Kursgevinster og -tab:		
2	Obligationer	-10.426	10.204
2	Afledte finansielle instr.	-1.719	1.396
	Valutakonti	128	-841
	Øvrige aktiver/passiver	-6	6
4	Handelsomkostninger	-267	-453
	I alt kursgevinster og -tab	**-12.290**	**10.312**
3	Andre indtægter	0	73
	I alt indtægter	**2.519**	**23.252**
5	Administratrationsomk.	-2.169	-2.433
	Resultat før skat	**350**	**20.819**
	Skat	0	0
	Årets nettoresultat	**350**	**20.819**
	Resultatdisponering:		
6	Foreslået udlodning	941	0
	Ovf. til udlodning næste år	286	-8.985
	Ovf. til investorernes formue	-877	29.804
	Disponeret	**350**	**20.819**

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	1.885	18.674
	Obligationer:		
12,7	Not. obl. fra danske udstedere	61.350	72.790
12,7	Not. obl. fra udl. udstedere	398.341	437.617
	I alt obligationer	**459.691**	**510.407**
	Kapitalandele:		
8	Unot. kap.and. fra DK selsk.	96	0
10,11	**Afledte finansielle instr.:**		
	Unot. afledte finansielle instr.	0	300
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	7.593	6.318
	Andre tilgodehavender	0	97
	Mellemv. vedr. handelsafv.	98	25.062
	I alt andre aktiver	**7.691**	**31.477**
	Aktiver i alt	**469.363**	**560.858**
	Passiver		
9	**Investorernes formue**	**469.289**	**518.710**
10	**Afledte finansielle instr.:**		
	Unot. afledte finansielle instr.	74	305
	Anden gæld:		
	Skyldige omkostninger	0	39
	Mellemv. vedr. handelsafv.	0	41.804
	I alt anden gæld	**0**	**41.843**
	Passiver i alt	**469.363**	**560.858**

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	186	228
Noterede obligationer fra danske udstedere	2.796	1.815
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	11.827	10.824
I alt renteindtægter	**14.809**	**12.867**
Note 2: Kursgevinster og -tab		
Noterede obl. fra danske udstedere	-554	2.555
Not. obl. fra udenlandske udstedere	-9.872	7.649
I alt fra obligationer	**-10.426**	**10.204**
Valutaterminsforretninger/futures	-1.719	1.396
I alt fra afledte finansielle instrumenter	**-1.719**	**1.396**
Note 3: Andre indtægter		
Diverse indtægter	0	73
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-307	-489
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	41	36
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-267**	**-453**

Note 5: Administrationsomkostninger			2025	2024
	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger	Samlede omkostninger
Administration	-409	-48	-457	-636
Investeringsforvaltning	-1.685	-25	-1.710	-1.620
Distribution, markedsføring og formidling	0	-2	-2	-177
I alt adm.omkostninger	**-2.094**	**-75**	**-2.169**	**-2.433**

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 Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 6: Til rådighed for udlodning		
Fremført tab til modregning	-8.985	0
Renter og udbytter	14.809	12.940
Kursgevinst til udlodning	-3.032	-16.211
Administrationsomkostninger til modregning	-2.169	-2.302
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	604	-3.810
Til rådighed for udlodning	**1.227**	**-9.383**
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	0	398
Heraf foreslået udlodning	941	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	286	-8.985
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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 8: Unoterede kapitalandele fra danske selskaber:		
Wealth Fund Partners A/S	96	0
Aktieandel i Wealth Fund Partners A/S (pct.)	0,2	0,0

Note 9: Investorernes formue	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	518.641	483.207
Emissioner i året	13.788	149.866
Indløsninger i året	-63.527	-135.182
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	37	0
Overført til udlodning næste år	286	0
Foreslået udlodning	941	-8.985
Overførsel af periodens resultat	-877	29.804
I alt Investorernes formue	**469.289**	**518.710**

Note 10: Underl. eksponering ved valutaterminsforretninger (1.000 DKK)		
Valuta	Eksponering	Eksponering
DKK	39.392	21.163
EUR	0	34.303
NOK	-23.643	-32.592
SEK	-15.867	-22.929

Note 11: Modparter ved afledte finansielle instrumenter

SEB Danmark

Note 12: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	31.12.2025
Basis forbrugsgoder	2,1
Cykliske forbrugsgoder	0,9
Diverse	5,1
Finans	34,2
Forsyning	2,0
Industri	4,2
Materialer	2,0
Realkreditobligationer	11,8
Råvarer	1,0
Statsobligationer	35,1
Telekommunikation	1,6
I alt, alle sektorer	**100,0**

HP Invest Grønne Obligationer - A

Afdeling	HP Invest Grønne Obligationer - A	Startdato *)	28. december 2007
Benchmark	Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond Index	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060118610	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	HP Fondsmæglerselskab A/S
Risikoindikator [1-7] **)	2	Morningstar rating [1-5] **)	3
SFDR	9		

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

**)Gældende pr.31.december 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for HP Invest Grønne Obligationer - A 0,27%, mens benchmarket udgjorde 1,05 %, hvilket svarer til en underperformance på -0,78 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

HP INVEST GRØNNE OBLIGATIONER - KL A

Klassens resultatposter

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Andel af resultat af fællesportefølje	406	21.616
	Klassepecifikke transaktioner:		
	Renteindtægter	2	3
	Administrationsomkostninger	-74	-74
	Investeringsforvaltning	-25	-25
	Distribution, markedsføring og formidling	0	-177
	Klassens resultat	**309**	**21.344**
	Resultatdisponering:		
1	Foreslået udlodning	941	0
	Ovf. til udlodning næste år	286	-8.985
	Ovf. til investorernes formue	-918	30.329
	Disponeret	**309**	**21.344**

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Til rådighed for udlodning		
Fremført tab til modregning	-8.985	0
Udlodning fra fællesportefølje	9.428	3.913
Renteudgifter	2	3
Kursgevinst til udlodning	0	-9.257
Administrationsomkostninger til modregning	-99	-276
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	880	-3.767
Til rådighed for udlodning	**1.227**	**-9.383**
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	0	398
Heraf foreslået udlodning	941	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	286	0
Tab til modregning i kommende år	0	-8.985

Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	5.214.176	518.641	3.741.221	356.596
Emissioner i året	141.000	13.788	1.568.515	149.866
Indløsninger i året	-650.000	-63.527	-95.560	-9.200
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		78		36
Overført til udlodning næste år		286		-8.985
Foreslået udlodning		941		0
Overførsel af periodens resultat		-918		30.329
I alt Investorernes formue	**4.705.176**	**469.289**	**5.214.176**	**518.642**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	0,00	-12,74	7,07	4,27	0,27
Benchmark afkast (pct.)	*	-21,43	11,75	2,67	1,05
Indre værdi (DKK pr. andel)	104,40	89,09	95,32	99,47	99,74
Nettoresultat (t.DKK)	-479	-52.237	24.029	21.344	309
Udbytte (DKK pr. andel)	2,30	0,00	0,00	0,00	0,20
Administrationsomkostninger (pct.)	0,46	0,32	0,60	0,41	0,45
Investorernes formue (t.DKK)	407.162	365.275	356.596	518.642	469.289
Antal andele, stk.	3.900.000	4.100.000	3.741.221	5.214.176	4.705.176
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,55	-1,20	-0,59	-0,56	-0,59
Standardafvigelse	*	*	5,60	6,00	3,80
Tracking Error	*	*	3,55	1,79	1,88

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

HP Invest Lange Danske Obligationer - KL

Afdeling	HP Invest Lange Danske Obligationer KL	Startdato *)	15. september 2008
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060141786	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	HP Fondsmæglerselskab A/S
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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for HP Invest Lange Danske Obligationer KL 1,2%, mens benchmarket udgjorde 1,23 %, hvilket svarer til en underperformance på -0,03 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

HP INVEST LANGE DANSKE OBLIGATIONER - KL

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	57.839	40.676
1	Renteudgifter	-618	-1.290
	I alt renter og udbytter	**57.221**	**39.386**
	Kursgevinster og -tab:		
2	Obligationer	-30.693	43.645
4	Handelsomkostninger	-470	-627
	I alt kursgevinster og -tab	**-31.163**	**43.018**
3	Andre indtægter	0	-10
	I alt indtægter	**26.058**	**82.394**
5	Administratrationsomk.	-4.319	-2.961
	Resultat før skat	**21.739**	**79.433**
	Skat	0	0
	Årets nettoresultat	**21.739**	**79.433**
	Resultatdisponering:		
6	Foreslået udlodning	39.776	0
	Ovf. til udlodning næste år	1.499	-33.786
	Ovf. til investorernes formue	-19.536	113.219
	Disponeret	**21.739**	**79.433**

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	54.072	48.822
	Obligationer:		
11,7	Not. obl. fra danske udstedere	2.161.825	1.932.354
	Kapitalandele:		
8	Unot. kap.and. fra DK selsk.	441	0
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	15.832	13.887
	Andre tilgodehavender	0	62
	Mellemv. vedr. handelsafv.	26.131	21.354
	I alt andre aktiver	**41.963**	**35.303**
	Aktiver i alt	**2.258.301**	**2.016.479**
	Passiver		
9	**Investorernes formue**	**2.189.040**	**1.891.531**
	Afledte finansielle instr.:		
	Unot. afledte finansielle instr.	0	100.553
	Anden gæld:		
	Skyldige omkostninger	0	58
	Mellemv. vedr. handelsafv.	69.261	24.337
	I alt anden gæld	**69.261**	**24.395**
	Passiver i alt	**2.258.301**	**2.016.479**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	-3,36	-15,57	7,35	6,03	1,20
Benchmark afkast (pct.)	*	-14,27	5,10	5,27	1,23
Indre værdi (DKK pr. andel)	96,19	81,22	87,20	92,45	93,56
Nettoresultat (t.DKK)	-4.680	-28.092	57.739	79.433	21.739
Udbytte (DKK pr. andel)	*	*	0,00	0,00	1,70
Administrationsomkostninger (pct.)	0,40	0,25	0,25	0,22	0,21
Investorernes formue (t.DKK)	124.526	404.460	976.903	1.891.531	2.189.040
Antal andele, stk.	1.294.000	4.980.000	11.202.732	20.459.609	23.397.585
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,44	-0,77	-0,51	-0,49	-0,49
Standardafvigelse	*	*	7,33	7,40	4,18
Tracking Error	*	*	1,57	0,53	0,60

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	443	431
Noterede obligationer fra danske udstedere	57.396	38.182
Andre renteindtægter	0	2.063
Renteudgifter	-618	-1.290
I alt renteindtægter	**57.221**	**39.386**
Note 2: Kursgevinster og -tab		
Noterede obl. fra danske udstedere	-30.693	43.645
I alt fra obligationer	**-30.693**	**43.645**
Note 3: Andre indtægter		
Diverse indtægter	0	-10
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-655	-1.104
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	185	477
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-470**	**-627**

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-1.095	-153	-1.248	-967
Investeringsforvaltning	-3.038	-25	-3.063	-1.994
Distribution, markedsføring og formidling	0	-8	-8	0
I alt adm.omkostninger	**-4.133**	**-186**	**-4.319**	**-2.961**

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 Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 6: Til rådighed for udlodning		
Fremført tab til modregning	-33.786	-62.690
Renter og udbytter	57.220	39.376
Kursgevinst til udlodning	20.569	19.943
Administrationsomkostninger til modregning	-4.319	-2.961
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	1.590	-31.624
Til rådighed for udlodning	**41.274**	**-37.956**
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	0	4.169
Heraf foreslået udlodning	39.776	0
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	1.499	-33.786
Tab til modregning i kommende år	0	-33.786
Note 7: Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede	100,0	105,5
Øvrige	0,0	-5,5
I alt	**100,0**	**100,0**

En specifikation af afdelingens investeringer i værdipapirer kan findes på foreningens hjemeside, eller udleveres på forespørgsel ved henvendelse til Wealth Fund Partners A/S.

Note 8: Unoterede kapitalandele fra danske selskaber:		
Wealth Fund Partners A/S	441	0
Aktieandel i Wealth Fund Partners A/S (pct.)	1,1	0,0

Note 9: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	20.459.609	1.891.531	11.202.732	976.903
Emissioner i året	3.558.500	332.001	9.990.536	899.917
Indløsninger i året	-620.524	-56.412	-733.659	-64.792
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		180		70
Ovf. til udlodning næste år		1.499		-33.786
Foreslået udlodning		39.776		0
Ovf. af periodens resultat		-19.536		113.219
I alt investorernes formue	**23.397.585**	**2.189.040**	**20.459.609**	**1.891.531**

Note 10 : Sikkerhedsstillelse		
Afgiven sikkerhed i form af:		
Kontant		
Noterede obligationer fra danske udstedere	0	101.255
I alt afgiven sikkerhed	**0**	**101.255**
Tilgodehavende REPO	0	0
Gæld REPO	0	100.553
Løbetidsfordeling på udlånte papirer i 1000 kr.		
Mere end 1 år	0	101.255

Note 11: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	31.12.2025
Realkreditobligationer	82,4
Statsobligationer	17,6
I alt, alle sektorer	**100,0**

HP Invest Lange Danske Obligationer Akk. - KL

Afdeling	HP Invest Lange Danske Obligationer Akk. - KL	Startdato *)	4. maj 2010
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060227239	Noteret	Noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	HP Fondsmæglerselskab A/S
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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for HP Invest Lange Danske Obligationer Akk. - KL 1,63%, mens benchmarket udgjorde 2,64 %, hvilket svarer til en underperformance på -1,01 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

HP INVEST LANGE DANSKE OBLIGATIONER AKK. - KL

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	5.634	4.747
1	Renteudgifter	-291	-174
	I alt renter og udbytter	**5.343**	**4.573**
	Kursgevinster og -tab:		
2	Obligationer	-2.227	4.473
	Valutakonti	1	0
4	Handelsomkostninger	-49	-155
	I alt kursgevinster og -tab	**-2.275**	**4.318**
3	Andre indtægter	0	-10
	I alt indtægter	**3.068**	**8.881**
5	Administratrationsomk.	-586	-580
	Resultat før skat	**2.482**	**8.301**
	Skat	0	0
	Årets nettoresultat	**2.482**	**8.301**
	Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	1.928	2.312
	Obligationer:		
10,6	Not. obl. fra danske udstedere	193.989	198.788
	Kapitalandele:		
7	Unot. kap.and. fra DK selsk.	36	0
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	1.457	1.833
	Andre tilgodehavender	0	37
	Mellemv. vedr. handelsafv.	4.621	7.137
	I alt andre aktiver	**6.078**	**9.007**
	Aktiver i alt	**202.031**	**210.107**
	Passiver		
8	**Investorernes formue**	**202.031**	**188.149**
	Afledte finansielle instr.:		
	Unot. afledte finansielle instr.	0	18.099
	Anden gæld:		
	Skyldige omkostninger	0	2
	Mellemv. vedr. handelsafv.	0	3.857
	I alt anden gæld	**0**	**3.859**
	Passiver i alt	**202.031**	**210.107**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	-0,43	-10,98	4,98	5,04	1,63
Benchmark afkast (pct.)	*	-7,63	2,96	5,51	2,64
Indre værdi (DKK pr. andel)	122,15	108,74	114,18	119,94	121,87
Nettoresultat (t.DKK)	-802	-15.107	5.225	8.301	2.482
Administrationsomkostninger (pct.)	0,44	0,43	0,45	0,37	0,32
Investorernes formue (t.DKK)	170.402	90.171	113.365	188.149	202.031
Antal andele, stk.	1.395.000	829.000	992.902	1.568.697	1.657.697
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	0,44	-0,94	-0,50	-0,47	-0,58
Standardafvigelse	*	*	3,99	4,23	2,70
Tracking Error	*	*	0,91	0,88	1,00

* tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	51	106
Noterede obligationer fra danske udstedere	5.206	4.213
Andre renteindtægter	377	428
Renteudgifter	-291	-174
I alt renteindtægter	**5.343**	**4.573**
Note 2: Kursgevinster og -tab		
Noterede obl. fra danske udstedere	-2.227	4.473
I alt fra obligationer	**-2.227**	**4.473**
Note 3: Andre indtægter		
Diverse indtægter	0	-10
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-72	-180
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	23	25
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-49**	**-155**

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-282	-6	-288	-325
Investeringsforvaltning	-272	-25	-297	-255
Distribution, markedsføring og formidling	0	-1	-1	0
I alt adm.omkostninger	**-554**	**-32**	**-586**	**-580**

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 Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 6: Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede	100,0	110,0
Øvrige	0,0	-10,0
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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Unoterede kapitalandele fra danske selskaber:		
Wealth Fund Partners A/S	36	0
Aktieandel i Wealth Fund Partners A/S (pct.)	0,1	0,0

Note 8: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	1.568.697	188.149	992.902	113.365
Emissioner i året	274.000	33.523	630.795	73.021
Indløsninger i året	-185.000	-22.156	-55.000	-6.538
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		33		0
Ovf. af periodens resultat		2.482		8.301
I alt investorernes formue	**1.657.697**	**202.031**	**1.568.697**	**188.149**

Note 9 : Sikkerhedsstillelse		
Afgiven sikkerhed i form af:		
Kontant		
Noterede obligationer fra danske udstedere	0	18.226
I alt afgiven sikkerhed	**0**	**18.226**
Tilgodehavende REPO	0	0
Gæld REPO	0	18.100
Løbetidsfordeling på udlånte papirer i 1000 kr.		
Mere end 1 år	0	18.226

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	31.12.2025
Realkreditobligationer	72,2
Statsobligationer	27,8
I alt, alle sektorer	**100,0**

Sustainable Emerging Market Debt HC

Afdeling	Sustainable Emerging Market Debt HC	Startdato *)	22. maj 2024
Benchmark	JPMorgan ESG EMBI Global Diversified Index Hedge DKK	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0062730172	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	SEBAM
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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for Sustainable Emerging Market Debt 10,28%, mens benchmarket udgjorde 10,61 %, hvilket svarer til en underperformance på -0,33 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

SUSTAINABLE EMERGING MARKET DEBT HC

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	22.05-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	31	102
	I alt renter og udbytter	**31**	**102**
	Kursgevinster og -tab:		
2	Kapitalandele	36.855	10.633
2	Afledte finansielle instr.	-1	-9
	Valutakonti	-26	-26
3	Handelsomkostninger	-6	-43
	I alt kursgevinster og -tab	**36.822**	**10.555**
	I alt indtægter	**36.853**	**10.657**
4	Administratrationsomk.	-1.726	-770
	Resultat før skat	**35.127**	**9.887**
	Skat	0	0
	Årets nettoresultat	**35.127**	**9.887**
	Resultatdisponering:		
5	Foreslået udlodning	37.256	19.794
	Ovf. til udlodning næste år	95	62
	Ovf. til investorernes formue	-2.224	-9.969
	Disponeret	**35.127**	**9.887**

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	5.447	1.729
6,8	**Kapitalandele:**		
	Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	396.634	365.831
	I alt kapitalandele	**396.634**	**365.831**
	Andre aktiver:		
	Mellemv. vedr. handelsafv.	662	296
	Aktiver i alt	**402.743**	**367.856**
	Passiver		
7	**Investorernes formue**	**399.690**	**367.800**
	Anden gæld:		
	Mellemv. vedr. handelsafv.	3.053	56
	Passiver i alt	**402.743**	**367.856**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2024	2025
Afkast (pct.)	6,43	10,28
Benchmark afkast (pct.)	3,37	10,61
Indre værdi (DKK pr. andel)	105,91	110,50
Nettoresultat (t.DKK)	9.887	35.127
Udbytte (DKK pr. andel)	5,70	10,30
Administrationsomkostninger (pct.)	0,58	0,90
Investorernes formue (t.DKK)	367.800	399.690
Antal andele, stk.	3.472.668	3.617.116
Styk størrelse i DKK	100	100

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	31	102
I alt renteindtægter	**31**	**102**
Note 2: Kursgevinster og -tab		
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	36.855	10.633
I alt fra kapitalandele	**36.855**	**10.633**
Valutaterminsforretninger/futures	-1	-9
I alt fra afledte finansielle instrumenter	**-1**	**-9**
Note 3: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-6	-43
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-6**	**-43**

Note 4: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-601	-35	-636	-333
Investeringsforvaltning	-1.090	0	-1.090	-437
I alt adm.omkostninger	**-1.691**	**-35**	**-1.726**	**-770**

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 Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 5: Til rådighed for udlodning		
Renter og udbytter	31	102
Kursgevinst til udlodning	36.885	10.605
Administrationsomkostninger til modregning	-1.726	-770
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	2.100	9.920
Udlodning overført fra sidste år	62	0
Til rådighed for udlodning	**37.352**	**19.856**
Heraf foreslået udlodning	37.256	19.794
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	95	62
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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	3.472.668	367.800	0	0
Udlodning fra sidste år		-19.794		0
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		1.120		0
Emissioner i året	909.373	96.382	3.710.993	382.934
Indløsninger i året	-764.925	-80.944	-238.325	-25.021
Ovf. til udlodning næste år		95		62
Foreslået udlodning		37.256		19.794
Ovf. af periodens resultat		-2.224		-9.969
I alt investorernes formue	**3.617.116**	**399.690**	**3.472.668**	**367.800**

Note 8: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)
31.12.2025

Diverse	100,0
I alt, alle sektorer	**100,0**

I&T Nordiske Aktier Large Cap

Afdeling	I&T Nordiske Aktier Large Cap	Startdato *)	2. september 2020
Benchmark	Intet benchmark	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061276656	Noteret	Noteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Investering og Tryghed
Risikoindikator [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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for I&T Nordiske Aktier Large Cap 8,97%. Dette anses som værende tilfredsstillende.

I&T NORDISKE AKTIER LARGE CAP

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	255	201
2	Udbytter	20.408	18.643
	I alt renter og udbytter	**20.663**	**18.844**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Kapitalandele	42.258	27.253
3	Afledte finansielle instr.	-121	-110
	Valutakonti	20	-233
	Øvrige aktiver/passiver	8	0
4	Handelsomkostninger	-125	-55
	I alt kursgevinster og -tab	**42.040**	**26.855**
	I alt indtægter	**62.703**	**45.699**
5	Administratrationsomk.	-7.317	-9.477
	Resultat før skat	**55.386**	**36.222**
6	Skat	-1.290	-732
	Årets nettoresultat	**54.096**	**35.490**
	Resultatdisponering:		
7	Foreslået udlodning	0	0
	Ovf. til investorernes formue	54.096	35.490
	Disponeret	**54.096**	**35.490**

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	2.009	15.020
	Kapitalandele:		
10,8	Not. aktier fra DK selskaber	255.777	290.175
10,8	Not. aktier, udl. selskaber	348.938	375.395
	I alt kapitalandele	**604.715**	**665.570**
	Andre aktiver:		
	Aktuelle skatteaktiver	4.028	4.021
	Aktiver i alt	**610.752**	**684.611**
	Passiver		
9	**Investorernes formue**	**610.249**	**677.785**
	Anden gæld:		
	Skyldige omkostninger	503	559
	Mellemv. vedr. handelsafv.	0	6.267
	I alt anden gæld	**503**	**6.826**
	Passiver i alt	**610.752**	**684.611**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	32,88	-24,89	12,14	2,58	8,97
Indre værdi (DKK pr. andel)	148,15	109,55	122,22	125,26	136,61
Nettoresultat (t.DKK)	20.912	161.888	-317.124	35.490	54.096
Udbytte (DKK pr. andel)	2,00	0,60	0,00	0,00	0,00
Administrationsomkostninger (pct.)	2,00	1,12	1,12	1,20	1,15
Investorernes formue (t.DKK)	1.158.953	1.034.152	884.228	677.785	610.249
Antal andele, stk.	7.822.000	9.441.000	7.234.000	5.411.020	4.467.020
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	*	*	*	0,31	0,24
Standardafvigelse	*	*	*	20,23	13,09

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	255	201
I alt renteindtægter	**255**	**201**
Note 2: Udbytter		
Not. aktier fra danske selskaber	6.681	8.789
Not. aktier fra udenlandske selskaber	13.727	9.854
I alt udbytter	**20.408**	**18.643**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Not. aktier fra danske selskaber	2.188	10.343
Not. aktier fra udenlandske selskaber	40.070	16.910
I alt fra kapitalandele	**42.258**	**27.253**
Valutaterminsforretninger/futures	-121	-108
Renteswaps	0	-1
Andre kontrakter	0	-1
I alt fra afledte finansielle instrumenter	**-121**	**-110**
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-211	-252
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	85	197
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-125**	**-55**

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-945	-103	-1.048	-1.245
Investeringsforvaltning	-6.081	-25	-6.106	-8.179
Distribution, markedsføring og formidling	0	-163	-163	-53
I alt adm.omkostninger	**-7.026**	**-291**	**-7.317**	**-9.477**

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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Skat

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

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 7: Til rådighed for udlodning		
Fremført tab til modregning	-40.114	-3.618
Renter og udbytter	20.663	18.844
Rente- og udbytteskat	-1.290	-2.391
Kursgevinst til udlodning	12.796	-53.191
Administrationsomkostninger til modregning	-7.317	-9.477
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	2.378	593
Til rådighed for udlodning	**-12.884**	**-49.239**
Negativt rådighedsbeløb som ikke overføres til næste år	6.540	9.124
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	-6.344	-40.115
Tab til modregning i kommende år	-6.344	-40.115
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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	5.411.020	677.785	7.235.018	884.228
Emissioner i året	160.500	20.354	654.255	84.273
Indløsninger i året	-1.104.500	-142.144	-2.478.253	-326.615
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		158		409
Ovf. af periodens resultat		54.096		35.490
I alt investorernes formue	**4.467.020**	**610.249**	**5.411.020**	**677.785**

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	31.12.2025
Basis forbrugsgoder	2,1
Cykliske forbrugsgoder	1,7
Diverse	1,9
Energi	2,2
Finans	30,4
Industri	30,4
Informationsteknologi	8,2
Materialer	2,8
Medicinal og sundhed	20,3
I alt, alle sektorer	**100,0**

I&T Globale Aktier ESG Select

Afdeling	I&T Globale Aktier ESG Select	Startdato *)	2. september 2020
Benchmark	MSCI World	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0061276573	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver	Investering og Tryghed
Risikoindikator [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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for I&T Globale Aktier ESG Select 5,88%. Dette anses som værende tilfredsstillende.

I&T GLOBALE AKTIER ESG SELECT

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	400	324
1	Renteudgifter	0	-1
2	Udbytter	18.944	17.007
	I alt renter og udbytter	**19.344**	**17.330**
	Kursgevinster og -tab:		
3	Kapitalandele	56.499	152.532
3	Afledte finansielle instr.	211	-171
	Valutakonti	-2.110	66
	Øvrige aktiver/passiver	-6	-8
4	Handelsomkostninger	-889	-930
	I alt kursgevinster og -tab	**53.705**	**151.489**
	I alt indtægter	**73.049**	**168.819**
5	Administratrationsomk.	-8.363	-6.341
	Resultat før skat	**64.686**	**162.478**
6	Skat	-1.949	-1.668
	Årets nettoresultat	**62.737**	**160.810**
	Resultatdisponering:		
7	Foreslået udlodning	69.363	42.189
	Ovf. til udlodning næste år	532	296
	Ovf. til investorernes formue	-7.158	118.325
	Disponeret	**62.737**	**160.810**

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	37.653	23.647
	Kapitalandele:		
10,8	Not. aktier fra DK selskaber	7.914	58.045
10,8	Not. aktier, udl. selskaber	1.017.550	987.250
	I alt kapitalandele	**1.025.464**	**1.045.295**
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	901	709
	Aktuelle skatteaktiver	569	569
	I alt andre aktiver	**1.470**	**1.278**
	Aktiver i alt	**1.064.587**	**1.070.220**
	Passiver		
9	**Investorernes formue**	**1.063.793**	**1.069.690**
	Anden gæld:		
	Skyldige omkostninger	707	498
	Mellemv. vedr. handelsafv.	87	32
	I alt anden gæld	**794**	**530**
	Passiver i alt	**1.064.587**	**1.070.220**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	32,81	-12,99	26,02	21,56	5,88
Indre værdi (DKK pr. andel)	135,51	107,54	128,14	152,13	154,90
Nettoresultat (t.DKK)	100.891	-59.731	108.657	160.810	62.737
Udbytte (DKK pr. andel)	11,00	6,20	3,00	6,00	10,10
Administrationsomkostninger (pct.)	0,76	0,72	0,78	0,65	0,81
Investorernes formue (t.DKK)	436.261	377.886	621.165	1.069.690	1.063.793
Antal andele, stk.	3.222.000	3.514.000	4.847.000	7.031.581	6.867.650
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio	*	*	*	0,98	0,85
Standardafvigelse	*	*	*	15,44	11,30

* Tal er ikke tilgængelig fra tidligere forvalter

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	400	324
Renteudgifter	0	-1
I alt renteindtægter	**400**	**323**
Note 2: Udbytter		
Not. aktier fra danske selskaber	587	143
Not. aktier fra udenlandske selskaber	18.357	16.864
I alt udbytter	**18.944**	**17.007**
Note 3: Kursgevinster og -tab		
Not. aktier fra danske selskaber	-13.102	3.063
Not. aktier fra udenlandske selskaber	69.601	149.469
I alt fra kapitalandele	**56.499**	**152.532**
Valutaterminsforretninger/futures	211	-167
Renteswaps	0	-2
Andre kontrakter	0	-2
I alt fra afledte finansielle instrumenter	**211**	**-171**
Note 4: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-1.089	-1.379
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	200	448
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-889**	**-930**

Note 5: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-1.267	-115	-1.382	-1.209
Investeringsforvaltning	-6.683	-25	-6.708	-5.015
Distribution, markedsføring og formidling	0	-273	-273	-117
I alt adm.omkostninger	**-7.950**	**-413**	**-8.363**	**-6.341**

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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Skat

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

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 7: Til rådighed for udlodning		
Renter og udbytter	19.344	17.330
Rente- og udbytteskat	-1.949	-1.780
Kursgevinst til udlodning	62.113	29.816
Administrationsomkostninger til modregning	-8.363	-6.341
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	-1.545	3.009
Udlodning overført fra sidste år	296	452
Til rådighed for udlodning	**69.895**	**42.486**
Heraf foreslået udlodning	69.363	42.189
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	532	296
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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 9: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	7.031.581	1.069.690	4.847.526	621.166
Udlodning fra sidste år		-42.189		-36.841
Ændr. i udbetalt udlodning pga. emission/indløsning		-660		22.259
Emissioner i året	704.069	101.188	2.714.244	374.768
Indløsninger i året	-868.000	-127.229	-530.189	-72.919
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		256		448
Ovf. til udlodning næste år		532		296
Foreslået udlodning		69.363		42.189
Ovf. af periodens resultat		-7.158		118.325
I alt investorernes formue	**6.867.650**	**1.063.793**	**7.031.581**	**1.069.690**

Note 10: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	31.12.2025
Basis forbrugsgoder	5,3
Cykliske forbrugsgoder	9,2
Ejendomme	0,6
Energi	2,0
Finans	14,4
Forsyning	4,2
Industri	11,5
Informationsteknologi	36,3
Materialer	4,3
Medicinal og sundhed	11,7
Telekommunikation	0,5
I alt, alle sektorer	**100,0**

I&T Obligationer KL

Afdeling	I&T Obligationer	Startdato *)	16. november 2015
Benchmark	Sammensat	Stykstørrelse	DKK 100
Fondskode (ISIN)	DK0060676542	Noteret	Unoteret
Skattestatus	Akkumulerende	Investeringsrådgiver	Investering og Tryghed
Risikoindikator [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 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for I&T Obligationer KL 2%, mens benchmarket udgjorde 1,34 %, hvilket svarer til en overperformance på 0,66 procentpoint. Dette anses som værende let tilfredsstillende.

I&T OBLIGATIONER KL

Resultatopgørelse

Note		1.1-31.12.2025 1.000 DKK	1.1-31.12.2024 1.000 DKK
	Renter og udbytter:		
1	Renteindtægter	11.402	6.777
1	Renteudgifter	0	-1
	I alt renter og udbytter	**11.402**	**6.776**
	Kursgevinster og -tab:		
2	Obligationer	-394	4.561
2	Afledte finansielle instr.	-3	0
	Valutakonti	-86	6
	Øvrige aktiver/passiver	-2	0
3	Handelsomkostninger	-11	0
	I alt kursgevinster og -tab	**-496**	**4.567**
	I alt indtægter	**10.906**	**11.343**
4	Administratrationsomk.	-1.661	-890
	Resultat før skat	**9.245**	**10.453**
	Skat	0	0
	Årets nettoresultat	**9.245**	**10.453**
	Årets nettoresultat foreslås overført til investorernes formue		

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
	Aktiver		
	Likvide midler:		
	Indestående i depotselskab	28.020	24.578
	Obligationer:		
7,5	Not. obl. fra danske udstedere	308.752	272.562
7,5	Not. obl. fra udl. udstedere	151.715	12.248
	I alt obligationer	**460.467**	**284.810**
	Andre aktiver:		
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	5.210	2.462
	Mellemv. vedr. handelsafv.	2.266	3.854
	I alt andre aktiver	**7.476**	**6.316**
	Aktiver i alt	**495.963**	**315.704**
	Passiver		
6	**Investorernes formue**	**480.552**	**315.587**
	Anden gæld:		
	Skyldige omkostninger	85	45
	Mellemv. vedr. handelsafv.	15.326	72
	I alt anden gæld	**15.411**	**117**
	Passiver i alt	**495.963**	**315.704**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Afkast (pct.)	-0,65	-12,59	5,24	4,44	2,00
Benchmark afkast (pct.)	*	*	*	3,50	1,34
Indre værdi (DKK pr. andel)	15.082,14	13.183,98	13.875,48	14.489,09	14.781,20
Nettoresultat (t.DKK)	-783	-26.592	9.338	10.453	9.245
Administrationsomkostninger (pct.)	0,57	0,28	0,30	0,37	0,37
Investorernes formue (t.DKK)	128.077	181.412	193.923	315.587	480.552
Antal andele, stk.	8.000	13.000	15.000	21.781	32.511
Styk størrelse i DKK	100	100	100	100	100
Sharpe Ratio			-0,44	-0,43	-0,48
Standardafvigelse				6,09	2,68
Tracking Error				0,36	0,51

*Havde ikke benchmark før 2024

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter		
Indestående i depotselskab	247	330
Noterede obligationer fra danske udstedere	8.180	6.248
Noterede obligationer fra udenlandske udstedere	2.975	199
Renteudgifter	0	-1
I alt renteindtægter	**11.402**	**6.776**
Note 2: Kursgevinster og -tab		
Noterede obl. fra danske udstedere	-208	4.131
Not. obl. fra udenlandske udstedere	-186	430
I alt fra obligationer	**-394**	**4.561**
Valutaterminsforretninger/futures	-3	0
I alt fra afledte finansielle instrumenter	**-3**	**0**
Note 3: Handelsomkostninger		
Bruttohandelsomkostninger	-17	-84
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	5	84
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-11**	**0**

Note 4: Administrationsomkostninger

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger 2025	Samlede omkostninger 2024
Administration	-736	-42	-778	-538
Investeringsforvaltning	-748	-23	-771	-332
Distribution, markedsføring og formidling	0	-112	-112	-20
I alt adm.omkostninger	**-1.484**	**-177**	**-1.661**	**-890**

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 Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2025 1.000 DKK	31.12.2024 1.000 DKK
Note 5: 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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK	2024 Antal andele	2024 Formue-værdi 1.000 DKK
Investorernes formue primo	21.781	315.587	13.976	193.924
Emissioner i året	13.847	201.326	13.106	185.837
Indløsninger i året	-3.117	-45.848	-5.301	-74.800
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		242		173
Ovf. af periodens resultat		9.245		10.453
I alt investorernes formue	**32.511**	**480.552**	**21.781**	**315.587**

Note 7: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)	31.12.2025
Diverse	5,4
Finans	7,0
Indeksobligationer	6,7
Realkreditobligationer	56,5
Statsobligationer	24,4
I alt, alle sektorer	**100,0**

HP Invest Lange Danske Realkreditobligationer

Afdeling:	HP Invest Lange Danske Realkreditobligationer	Startdato *):	28. august 2025
Benchmark:	Sammensat	Stykstørrelse:	100 DKK
Fondskode (ISIN):	DK0063856489	Noteret:	Unoteret
Skattestatus:	Udbyttebetalende	Investeringsrådgiver:	HP Fondsmæglerselskab
Risikoindikator [1-7] **):	2	Morningstar rating [1-5] **):	
SFDR	6		

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

**)Gældende pr.31.december 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for HP Invest Lange Danske Realkreditobligationer 0,17%, mens benchmark udgjorde 0,25%, hvilket svarer til en underperformance på - 0,08 procentpoint. Dette anses som værende utilfredsstillende.

HP INVEST LANGE DANSKE REALKREDITOBLIGATIONER

Resultatopgørelse

Note		28.08-31.12.2025 1.000 DKK
	Renter og udbytter:	
1	Renteindtægter	2.290
	I alt renter og udbytter	**2.290**
	Kursgevinster og -tab:	
2	Obligationer	-2.495
3	Handelsomkostninger	-131
	I alt kursgevinster og -tab	**-2.626**
	I alt indtægter	**-336**
4	Administratrationsomk.	-226
	Resultat før skat	**-562**
	Skat	0
	Årets nettoresultat	**-562**
	Resultatdisponering:	
5	Foreslået udlodning	2.394
	Ovf. til udlodning næste år	260
	Ovf. til investorernes formue	-3.216
	Disponeret	**-562**

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK
	Aktiver	
	Likvide midler:	
	Indestående i depotselskab	16.703
	Obligationer:	
9,6	Not. obl. fra danske udstedere	254.665
	Kapitalandele:	
7	Unot. kap.and. fra DK selsk.	50
	Andre aktiver:	
	Tilg.hav. renter, udbytter m.m.	1.761
	Mellemv. vedr. handelsafv.	7.156
	I alt andre aktiver	**8.917**
	Aktiver i alt	**280.335**
	Passiver	
8	**Investorernes formue**	**266.482**
	Anden gæld:	
	Mellemv. vedr. handelsafv.	13.853
	Passiver i alt	**280.335**

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2025
Afkast (pct.)	*0,17
Benchmark afkast (pct.)	*0,25
Indre værdi (DKK pr. andel)	100,17
Nettoresultat (t.DKK)	*-562
Udbytte (DKK pr. andel)	0,90
Administrationsomkostninger (pct.)	*0,11
Investorernes formue (t.DKK)	266.482
Antal andele, stk.	2.660.251
Styk størrelse i DKK	100

*Kun for perioden 25.08.2025-31.12.2025

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	28.08-31.12.2025 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter	
Indestående i depotselskab	14
Noterede obligationer fra danske udstedere	2.276
I alt renteindtægter	**2.290**
Note 2: Kursgevinster og -tab	
Noterede obl. fra danske udstedere	-2.495
I alt fra obligationer	**-2.495**
Note 3: Handelsomkostninger	
Bruttohandelsomkostninger	-131
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	0
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**-131**

Note 4: Administrationsomkostninger 2025

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger
Administration	-93	-16	-109
Investeringsforvaltning	-117	0	-117
I alt adm.omkostninger	**-210**	**-16**	**-226**

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 Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2025 1.000 DKK
Note 5: Til rådighed for udlodning	
Renter og udbytter	2.290
Kursgevinst til udlodning	251
Administrationsomkostninger til modregning	-226
Udlodningsregulering ved emission/indløsning	339
Til rådighed for udlodning	**2.654**
Heraf foreslået udlodning	2.394
Heraf foreslået overført til udlodning næste år	260
Note 6: 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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 7: Unoterede kapitalandele fra danske selskaber:	
Wealth Fund Partners A/S	50
Aktieandel i Wealth Fund Partners A/S (pct.)	0,1

Note 8: Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue-værdi 1.000 DKK
Emissioner i året	2.660.251	267.044
Ovf. til udlodning næste år		260
Foreslået udlodning		2.394
Ovf. af periodens resultat		-3.216
I alt investorernes formue	**2.660.251**	**266.482**

Note 9: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)
31.12.2025

Realkreditobligationer	82,9
Statsobligationer	17,1
I alt, alle sektorer	**100,0**

Alphacura 0/50/100 AKL

Afdeling	Wealth Invest AlphaCura 0/50/100 AKL	Primær rådgiver	Keystone Capital Management
SE-nummer	13475067	Startdato *)	31. Januar 2025

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

KONSOLIDERET ÅRSREGNSKAB

ALPHACURA 0/50/100 AKL

Resultatopgørelse

Note		19.05-31.12.2025 1.000 DKK
	Renter og udbytter:	
1	Renteindtægter	26
	I alt renter og udbytter	**26**
	Kursgevinster og -tab:	
2	Kapitalandele	15.513
	Valutakonti	-212
	I alt kursgevinster og -tab	**15.301**
	I alt indtægter	**15.327**
4	Administratrationsomk.	-1.963
	Resultat før skat	**13.364**
	Skat	0
	Årets nettoresultat	**13.364**
	Overført til formuen	**13.364**

Balance

Note		31.12.2025 1.000 DKK
	Aktiver	
	Likvide midler:	
	Indestående i depotselskab	5.322
	Kapitalandele:	
	Inv.beviser i udl. investeringsforeninger	197.839
	I alt kapitalandele	**197.839**
	Aktiver i alt	**203.161**
	Passiver	
6	**Investorernes formue**	**202.126**
	Anden gæld:	
	Skyldige omkostninger	1.035
	Passiver i alt	**203.161**

Noter til resultatopgørelse og balance (fortsat)

	19.05-31.12.2025 1.000 DKK
Note 1: Renteindtægter	
Indestående i depotselskab	26
I alt renteindtægter	**26**
Note 2: Kursgevinster og -tab	
Inv.beviser i udenlandske investeringsforeninger	15.513
I alt fra kapitalandele	**15.513**
Note 3: Handelsomkostninger	
Bruttohandelsomkostninger	-114
Heraf dækket af emissions- og indløsningsindtægter	114
I alt handelsomkostninger vedr. løbende drift	**0**

Note 4: Administrationsomkostninger 2025

	Afdelings-direkte	Andel af fællesomk.	Samlede omkostninger
Administration	-386	-15	-401
Investeringsforvaltning	-1.549	-13	-1.562
I alt adm.omkostninger	**-1.935**	**-28**	**-1.963**

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 Wealth Fund Partners A/S.

	31.12.2025 1.000 DKK
Note 5: 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 Wealth Fund Partners A/S.

Note 6: Investorernes formue	2025 Formue-værdi 1.000 DKK
Emissioner i året	188.690
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	72
Overførsel af periodens resultat	13.364
I alt Investorernes formue	**202.126**

Note 7: Finansielle instrumenters fordeling på sektorer (pct.)
31.12.2025

Investeringsforeninger	100,0
I alt, alle sektorer	**100,0**

AKL AlphaCura 0/50/100 W

Afdeling:	Wealth Invest AKL AlphaCura 0/50/100 W	Startdato *):	19. maj 2025
Benchmark:	Sammensat Benchmark	Stykstørrelse:	100 DKK
Fondskode (ISIN):	DK0063856646	Noteret:	Noteret
Skattestatus:	Akkumulerende	Investeringsrådgiver:	Keystone Capital Management
Risikoindikator [1-7] **):	3	Morningstar rating [1-5] **):	

SFDR

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

**)Gældende pr.31.december 2025

Afkast i 2025

Årets afkast efter alle omkostninger var for AKL AlphaCura 0/50/100 W 11,06%, mens benchmarket udgjorde 6,1 %, hvilket svarer til en overperformance på 4,96 procentpoint. Dette anses som værende tilfredsstillende.

ALPHACURA 0/50/100 W

Klassens resultatposter

Note		19.05-31.12.2025 1.000 DKK
	Andel af resultat af fællesportefølje	13.311
	Klassepecifikke transaktioner:	
	Administrationsomkostninger	-49
	Investeringsforvaltning	-13
	Klassens resultat	**13.250**
	Overført til formuen	**13.250**

			31.12.2025 1.000 DKK
Investorernes formue	2025 Antal andele	2025 Formue- værdi 1.000 DKK	
Emissioner i året	1.830.918	188.690	
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag		186	
Overførsel af periodens resultat		13.250	
I alt Investorernes formue	**1.830.918**	**202.126**	

Noter til resultatopgørelse og balance

Nøgletal	2025
Afkast (pct.)	*11,06
Benchmark afkast (pct.)	*6,10
Indre værdi (DKK pr. andel)	110,40
Nettoresultat (t.DKK)	*13.250
Administrationsomkostninger (pct.)	*1,46
Heraf performance fee (pct.)	*0,65
Heraf udbetalt performance fee (t.DKK.)	*937
Investorernes formue (t.DKK)	202.126
Antal andele, stk.	1.830.918
Styk størrelse i DKK	100

*Kun for perioden 19.05.2025-31.12.2025

Fælles noter

Tabel 5 - Administrationsomkostninger (DKK 1.000)

Foreningens samlede omkostninger til forvaltningsselskab, revision og tilsyn	**2025**	**2024**
Vederlag til bestyrelsen	650	680
Administrationsomkostninger til Wealth Fund Partners A/S	**16.967**	**15.813**
Revisionshonorar til PricewaterhouseCoopers:		
Samlet honorar	957	826
Andre ydelser	124	0
Assistance vedr. fusion og afvikling	0	64
Lovbestemt gebyr til Finanstilsynet, i alt	**758**	**788**

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 tilbageførsler af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen, indregnes i resultatopgørelsen.

Renter og udbytter
Renteindtægter består af indtjente renter af obligationer, indestående i depotbank m.v.

Aktieudbytter (brutto) indtægtsføres på tidspunktet for udbyttets vedtagelse på det udbyttebetalende selskabs generalforsamling

Kursgevinster og -tab
I resultatopgørelsen medtages såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og kurstab på valutakonti og finansielle instrumenter.

De realiserede kursreguleringer opgøres som forskellen mellem salgsværdi og kursværdien primo eller anskaffelsesværdien, såfremt de finansielle instrumenter er anskaffet i regnskabsåret.

De urealiserede kursreguleringer opgøres som forskellen mellem kursværdien ultimo året og kursværdien primo eller anskaffelsesværdien, såfremt det er anskaffet i regnskabsåret.

Handelsomkostninger
Handelsomkostninger opgøres som de samlede omkostninger til kurtage, afvikling m.v. ved handel med finansielle instrumenter.

Den del af handelsomkostningerne, som er afholdt ved køb og salg af værdipapirer i forbindelse med emission og indløsning, indregnes direkte i medlemmernes formue. Beløbet opgøres som den andel af bruttohandelsomkostningerne som forholdsmæssigt kan henføres til værdipapiromsætning forårsaget af emission og indløsning, beregnet på grundlag af den totale værdipapiromsætning.

Administrationsomkostninger
Administrationsomkostninger består af omkostninger, som afdelingerne afholder i forbindelse med blandt andet porteføljepleje, markedsføring og administration af afdelingerne.

Afdelingsdirekte administrationsomkostninger defineres som omkostninger, der kan henføres direkte til en afdeling. Fællesomkostninger er afdelingernes andel af de omkostninger, der vedrører mere end en afdeling. Fællesomkostningerne fordeles mellem afdelingerne i forhold til de enkelte afdelingers formue.

Afdelinger, der investerer i investeringsbeviser, friholdes for enkelte omkostninger for undgå dobbeltbetaling for samme ydelse.

Skat
Afdelingerne er ikke selvstændigt skattepligtige. I regnskabsposten "Skat" indgår ikke refunderbare rente- og udbytteskatter.

Resultat til udlodning
I de udloddende afdelinger opgøres det udlodningspligtige resultat (minimumsudlodningen) i overensstemmelse med bestemmelserne i vedtægterne og skattelovgivningen.

Minimumsudlodningen opgøres i hovedtræk på grundlag af de i regnskabsåret:
- indtjente renter og udbytter,
- realiserede nettokursgevinster på obligationer og valutakonti,
- realiserede nettokursgevinster på aktier,
- erhvervede skattepligtige nettogevinster ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter,
- med fradrag af afholdte administrationsomkostninger
- tab på fordringer, aktier og afledte finansielle instrumenter

I forbindelse med emissioner og indløsninger beregnes der en udlodningsregulering, således at udbytteprocenten er af samme størrelse før og efter emissioner og indløsninger.

Afdelingernes udlodning opgøres i procenter delelig med 0,1 eller til 0 (nul), hvis den beregnede udbytteprocent er mindre end 0,1. Et overskydende positivt beløb til rådighed for udlodning overføres til udlodning næste år.

Forslag til udlodning for regnskabsåret indregnes som en særlig post under medlemmernes formue.

Balancen
Balancen består af indregnede aktiver, indregnede forpligtelser, herunder hensatte forpligtelser, og medlemmernes formue, der udgør forskellen mellem indregnede aktiver og forpligtelser. Ved passiver forstås summen af medlemmernes formue og andre indregnede forpligtelser.

Et aktiv indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde afdelingen, og aktivets værdi kan

måles pålideligt.

En forpligtelse indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå afdelingen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser tages der hensyn til oplysninger, der fremkommer efter balancedagen, men inden regnskabet udarbejdes, hvis – og kun hvis – oplysningerne bekræfter eller afkræfter forhold, som er opstået senest på balancedagen.

Likvide midler
Indestående i fremmed valuta omregnes til GMT 16.00-valutakurser pr. balancedagen.

Finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter
Finansielle instrumenter (aktier og obligationer) og afledte finansielle instrumenter, der er genstand for offentlig kursnotering, måles til noterede børskurser og GMT 16.00-valutakurser.

Dagsværdien af investeringsbeviser, der handles på regulerede markeder, og hvis offentliggjorte kurs må antages ikke at afspejle investeringsbevisernes dagsværdi på grund af manglende eller utilstrækkelig handel i tiden op til balancedagen, måles til seneste tilgængelige regnskabsmæssige indre værdi.

Unoterede finansielle instrumenter måles efter en værdiansættelsesteknik, der har til formål at fastlægge den transaktionspris, som ville fremkomme i en handel på målingstidspunktet mellem uafhængige parter.

Kapitalandele i Wealth Fund Partners 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 passivsiden.

Ved køb eller salg af finansielle instrumenter indgår henholdsvis udgår 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 fællesporteføljе, 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.

Afkast i Procent

$$\left(\frac{\text{Indre værdi ultimo året + geninvesteret udbytte}}{\text{Indre værdi primo året}} - 1 \right) \times 100$$

Geninvesteret udbytte

$$\left(\frac{\text{Udbytte i kroner pr. andel x Indre værdi ultimo}}{\text{Indre værdi umiddelbart efter udbytte}} \right) \times 100$$

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. De respektive modparter fremgår af afdelingsregnskaber.

Aftalerne giver samtidig adgang til, at de valgte investeringsrådgivere/-forvaltere kan udpege underrådgivere. De pr. udgangen af 2025 udpegede underrådgivere fremgår ligeledes af årsregnskaberne for de enkelte afdelinger.

Aftalerne med investeringsrådgiverne indebærer, at Wealth Fund Partners 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 Wealth Fund Partners 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 enklte 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. De respektive rådgivere fremgår af afdelingsregnskaberne.

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.

Aftale om forvaltning og administration

Foreningen har indgået aftale med Wealth Fund Partners 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

Market making er aftalt med Jyske Bank A/S, hvor Jyske Bank A/S forpligter sig til at varetage løbende prisstillelse i afdelingernes/andelsklassernes investeringsbeviser med henblik på at fremme likviditeten ved handel med Foreningens beviser 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.

Den periodiske SFDR rapportering

Alle foreningens afdelinger integrerer bæredygtighedsrisici sammen med øvrige relevante risikoparametre i investeringsprocessen, som beskrevet i artikel 6 i Forordningen. Integration af bæredygtighedsrisici i investeringsprocessen sker blandt andet gennem eksklusion og ved udøvelse af aktivt ejerskab.

Eksklusion
Foreningen benytter eksklusion af selskaber som et redskab til at håndtere bæredygtighedsrisici, blandt andet fordi eksklusion kan bidrage til at frasortere selskaber med forretningsmodeller eller ledelsespraksis, der er forbundet med væsentlige finansielle, regulatoriske eller omdømmemæssige risici. Hvis det påvises, at et selskab har vedvarende problemer knyttet til sin forretningsmodel eller sin ledelsespraksis, bidrager eksklusion til at sikre, at Foreningens afdelinger ikke eksponeres mod sådanne selskaber. Foreningens eksklusion af sådanne selskaber benyttes dermed som en konsekvent måde at omsætte risikovurderinger forbundet med et selskabs forretningsmodel og ledelsespraksis til Foreningens afdelingers konkrete investeringsbeslutninger, når risikoen forbundet med forretningsmodellerne eller ledelsespraksissen vurderes at være for høj, eller der ikke er udsigt til bedring hos selskabet.

Foreningens afdelinger er omfattet af en række sektorspecifikke og normbaserede eksklusioner, hvorunder selskaber inden for følgende kategorier ekskluderes:

- Selskaber som vurderes af bryde internationale kon ventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder, miljøbeskyttelse og klimaforhold samt forretningsetik og korruption
- Producenter af kontroversielle våben (klyngebomber, landminer, kemiske og biologiske våben mv.)
- Selskaber involveret i produktion/distribution af cannabis
- Selskaber involveret i produktion af tobak
- Selskaber involveret i distribution af tobak (5% omsæt ningstærskel)
- Selskaber involveret i udvinding/produktion af kul (5% omsætningstærskel)

Det varierer i de forskellige afdelinger, hvilke præferencer der er for bæredygtighedshensyn, ligesom nogle afdelinger anvender screening og eksklusionslister fra deres investeringsforvalter eller dataudbydere.

Foreningen ekskluderede i 2025 768 selskaber på baggrund af de ovenstående eksklusionskriterier.

Foreningens afdelinger ekskluderer ligeledes udstedelser fra lande, som er underlagt multilaterale internationale sanktioner samt lande, som ikke kan eller vil leve op til, eller beskytte basale menneskerettigheder. Foreningen ekskluderede på den baggrund udstedelser fra 18 lande i 2025.

Foreningens afdelinger kan være underlagt yderligere eksklusioner fra Foreningens forskellige investeringsrådgivere/porteføljeforvaltere.

Aktivt ejerskab
Foreningens udøvelse af aktivt ejerskab understøtter integrationen af bæredygtighedsrisici i investeringsprocessen, fordi det giver Foreningen mulighed for aktivt at påvirke selskaber til at reducere de potentielle risici, der kan være forbundet med et selskab. Gennem udøvelse af aktivt ejerskab kan Foreningen adressere de væsentligste risici, herunder eksempelvis eventuelle governanceudfordringer eller lignende, som vil kunne påvirke selskabets værdi negativt. Foreningens udøvelse af aktivt ejerskab foranlediger dermed, at der fokuseres på konkrete forbedringer i det givne selskab for at reducere de langsigtede finansielle og omdømmemæssige risici, der kan være forbundet med selskabet.

Foreningens administrationsselskab udøver stemmerettigheder på vegne af en række af Foreningens afdelinger, og benytter Institutional Shareholder Services (ISS) til håndtering af afgivelse af stemmer for disse afdelinger, der investerer i værdipapirer med tilknyttede stemmerettigheder. Foreningens administrationsselskab påser, at stemmerettigheder udøves i overensstemmelse med Foreningens politik herfor.

Foreningens administrationsselskab udøvede stemmerettigheder på vegne af Foreningen på 629 generalforsamlinger ud af 680 generalforsamlinger i 2025, hvilket giver en samlet stemmerettighedsudøvelsesandel på 92%.

Foreningens administrationsselskab har ligeledes påset, at stemmerettighederne udøves i overensstemmelse med Foreningens politik herfor for så vidt angår de afdelinger, hvor det er en ekstern porteføljeforvalter, der udøver stemmerettigheder på vegne af de pågældende afdelinger.

Nærmere oplysninger om Foreningens afdelinger, som er kategoriseret i henhold til artikel 8 og artikel 9 i Forordningen samt rapportering om afdelingernes bæredygtighedsforhold, herunder fremme af miljømæssige og/eller sociale karakteristika i løbet af 2025, følger på de næste sider

Oversigt over Foreningens afdelingers kategoriseringer i henhold til Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger:

Afdelingsnavn	Artikel
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	8
SEB Emerging Market FX Basket AKL	8
SEB Korte Obligationer AKL	8
SEB Obligationer AKL	8
SEB Nordamerika Aktier SRI I AKL	8
SEB Global HY Bonds SRI AKL	8
KK Obligationer	8
Linde & Partners Global Value Fond	8
Linde & Partners Dividende Fond	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
HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer	8
Othania Globale Aktier AKL	8
Secure Select Obligationer	6
Secure Select Aktier	6
Secure Market Power	8
Metropolis Globale Aktier	8
Baron Globale Aktier	8
SGA Globale Aktier	8
WCM Small Cap Aktier	6
Wellington EM Obligationer	8
Indeksobligationer	8
Janus H High Yield Obligationer	8
Qblue Balanced Globale Aktier Ansvarlig Transition 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
Sustainable Emerging Market Debt HC	9
I&T Nordiske Aktier Large Cap	8
I&T Globale Aktier ESG Select	8
I&T Obligationer KL	6
HP Invest Lange Danske realkreditobligationer	8
Alphacura 0/50/100	6

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: 549300FRB0P1IW24WF43

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☐	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 0%
☐	i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	☐	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	☐	med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
		☐	med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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

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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle 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

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Afdelingen har i perioden ekskluderet 4180 selskaber, baseret på overstående kriterier. Alle afdelingens investeringer var i overenstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Afdelingen har, ligesom i 2024 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.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til indikator 4, 10 og 14 af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer via. eksklusioner.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Indvirkning	Dækning
1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	763,0 t	96%
	Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	1.738,6 t	96%
	Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	12.996,7 t	96%
	Drivhusgasemissioner i alt	15.498,3 t	96%
2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	124,4 t	96%
3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	258,4 t	98%

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	3,6%	98%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.1)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	82,7%	23%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.2)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	0%	21%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	0 GWh	88%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	0 GWh	88%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	0,1 GWh	88%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	0,0 GWh	88%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	0 GWh	88%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	0 GWh	88%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	0,0 GWh	88%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	0,0 GWh	88%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	0,0 GWh	88%

7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse inve steringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0%	98%
8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investe ret, udtrykt som et vægtet gennemsnit		0%
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	0,7 t	44%
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 Compact principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksom-heder	0%	98%
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 Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	21,5%	98%
12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	16,0%	21%
13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	18,6%	92%
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%	98%

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

Som det fremgår af tabellen herover, indikerer dataleverandørens score for afdelingen brud på én eller flere PAI-indikatorer. Forvalter forholder sig aktivt til den samlede portefølje og vurderer løbende om selskaberne har taget de rette tiltag for at sikre opretholdelse heraf.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Taiwan Semiconductor Manufac	Teknologi	7,8	Taiwan
Tencent Holdings Ltd	Teknologi	5,9	Kina
Samsung Electronics	Teknologi	5,3	Sydkorea
HDFC Bank Ltd	Finans	2,4	Indien
Alibaba Group Holding Ltd	Cyklisk forbrug	2,3	Kina
ICICI Bank Ltd	Finans	2,0	Indien
Contemporary Amperex Technolog	Industri	1,9	Kina
BYD Co Ltd	Cyklisk forbrug	1,7	Kina
KB Financial Group Inc.	Finans	1,7	Sydkorea
Infosys Ltd	Teknologi	1,6	Indien
AIA Group Ltd	Finans	1,6	Hong Kong
Wheaton Precious Metals Corp	Råvarer	1,6	USA
Richter Gedeon Nyrt	Sundhed	1,6	Ungarn
JD.com Inc	Cyklisk forbrug	1,5	Kina
Grab Holdings Ltd	Finans	1,5	Singapore

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Teknologi	10,2	Taiwan
Tencent Holdings Ltd.	Kommunikation	6,3	Hongkong
Samsung Electronics Co. Ltd.	Teknologi	4,3	Sydkorea
HDFC Bank Limited	Finans	3,2	Indien
Chemical Works of Gedeon Richter Plc	Sundhed	3,2	Ungarn
ICICI Bank Limited	Finans	3,0	Indien
Infosys Limited	Teknologi	2,9	Indien
JD.com Inc.	Cyklist forbrug	2,6	Hong Kong
KingSoft Corp. Ltd.	Teknologi	2,5	Hong Kong
Accton Technology Corp.	Teknologi	2,0	Taiwan
KB Financial Group Inc.	Finans	2,0	Sydkorea
FirstRand Limited	Finans	1,9	Sydafrika
NARI Technology Co. Ltd.	Industri	1,8	Kina
Wheaton Precious Metals Corp	Råvarer	1,8	Canada
Clicks Group Limited	Forbrugsvarer	1,7	Sydafrika

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Teknologi	8,7	Taiwan
Tencent Holdings Ltd.	Kommunikation	5,8	Hong Kong
Samsung Electronics Co. Ltd.	Teknologi	4,9	Sydkorea
Micron Technology Inc.	Teknologi	4,8	USA
Alibaba Group Holding Limited	Cyklist forbrug	3,8	Hong Kong
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Finans	3,2	Indonesien

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
AIA Group Limited	Finans	3,1	Hong Kong
CITIC Securities Co. Ltd.	Finans	2,9	Hong Kong
Infosys Limited	Teknologi	2,6	Indien
HDFC Bank Limited	Finans	2,5	Indien
Chemical Works of Gedeon Richter Plc	Sundhed	2,3	Ungarn
ICICI Bank Limited	Finans	2,3	Indien
Clicks Group Limited	Forbrugsvarer	2,2	Sydafrika
FirstRand Limited	Finans	2,2	Sydafrika
Itausa - Investimentos Itau SA	Finans	2,2	Brasilien

Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

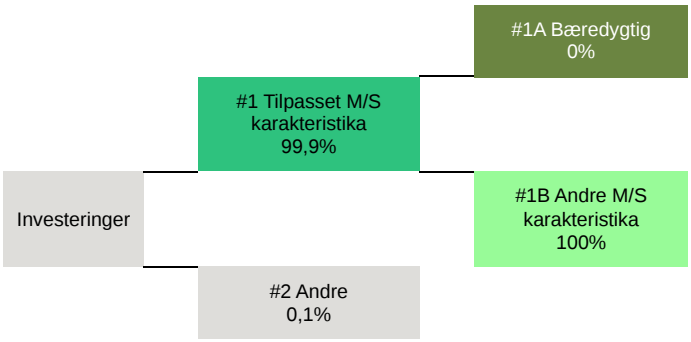
Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad var aktivallokeringen?

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.

Omstillingsaktiviteter 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?

#	Sektor	% aktiver
1	Teknologi	34,3
2	Finans	24,4
3	Cyklisk forbrug	16,2
4	Industri	12,2
5	Råvarer	4,1
6	Sundhed	3,4
7	Kommunikation	2,1
8	Forsyning	1,4
9	Kontanter	1,3
10	Forbrugsvarer	0,8

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

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

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

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

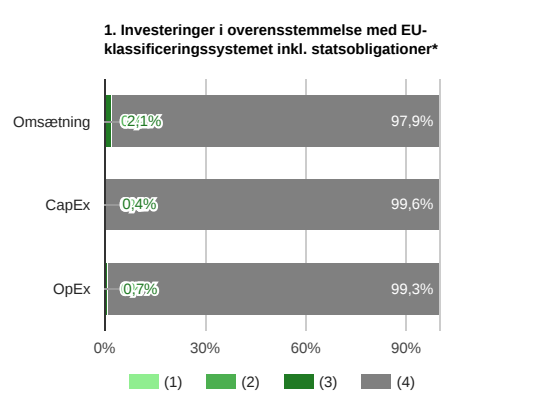
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

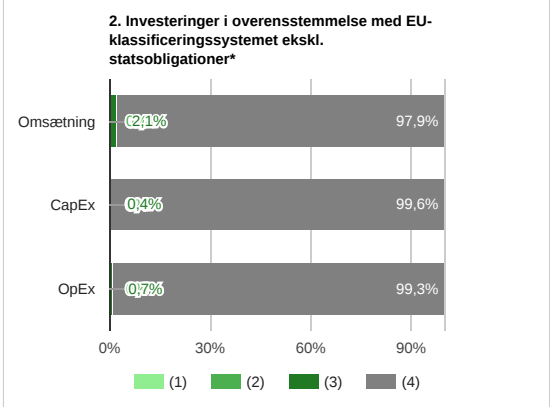
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 2,1 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- ☐ Ja
  - ☐ Inden for fossil gas
  - ☐ Inden for atomkraft
- ☑ Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 2,1%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0,4%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0,7%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 2,1%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0,4%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0,7%

Dette diagram tegner sig for 97,7% af de samlede investeringer.

(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset omsætning: 0% i omstillingsaktiviteter og 32,8% i mulighedsskabende aktiviteter.

Niveau for mulighedsskabende aktiviteter er øget siden sidste rapportering som konsekvens af ny IT-leverandør på ESG-området

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 4,5%
2023 = 4,1%

* Opgørelsesmetoder er ændret fra og med opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

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

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

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 deres formål, 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska i forhold til noget benchmark.

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

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T12:59:23.848Z

;

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 FX Basket AKL

Identifikator for juridiske enheder: 549300MMFE4FS1II1372

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☐	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 0%
	☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ 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		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
			☐ med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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

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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle 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

Afdelingen har gennem perioden ekskluderet og screenet porteføljen for udstedere (nationer), der groft overtræder grundlæggende sociale og politiske rettigheder, eller lande, der er sanktioneret eller under embargo af FN, EU, USA eller Storbritannien i overensstemmelse med SEB AM's bæredygtighedspolitik.

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Afdelingen har i perioden ekskluderet 4180 selskaber, baseret på overstående kriterier. Alle afdelingens investeringer var i overenstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Afdelingen har, ligesom i 2024 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.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til indikator 4, 10 og 14 af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer via. eksklusioner.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		**Indvirkning**	**Dækning**
1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner		0%
	Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner		0%
	Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner		0%
	Drivhusgasemissioner i alt		0%
2. CO2-aftryk	CO2-aftryk		0%

3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	7,5 t	39%
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%	39%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.1)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder		0%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.2)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H		0%

6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L		0%
7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse inve steringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0%	39%
8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investe ret, udtrykt som et vægtet gennemsnit		0%
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. 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 Compact principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksom-heder	0%	39%
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 Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0%	39%
12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	21,0%	23%
13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer		0%
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%
15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	143,9 t	19%
16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale	0%	39%

	traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning		

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

PAI-indikatorerne er ikke fuldt dækkende; overholdelsen monitoreres for den resterende portefølje via eksklusioner

Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
2.25 Danske Stat 2026	Stat	14,7	Danmark
1,75 Danske Stat 2025	Stat	14,1	Danmark
1 NYK H SDO X 2027 Jul	Realkredit	12,1	Danmark
1 NYK H SDO X 2026 Jul	Realkredit	11,8	Danmark

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2025-01-01 - 2025-12-31.

*Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
1,75 Danske Stat 2025	Statsobligation	27,5	Danmark
1 RD T SDRO X 2026 Jan	Finans	22,3	Danmark
1 NYK H SDO X 2026 Jul	Finans	22,2	Danmark
1 NDA 2 SDRO X 2026 Oct	Finans	22,3	Danmark
1 NYK H SDO X 2025 Jul	Finans	0,11	Danmark

Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

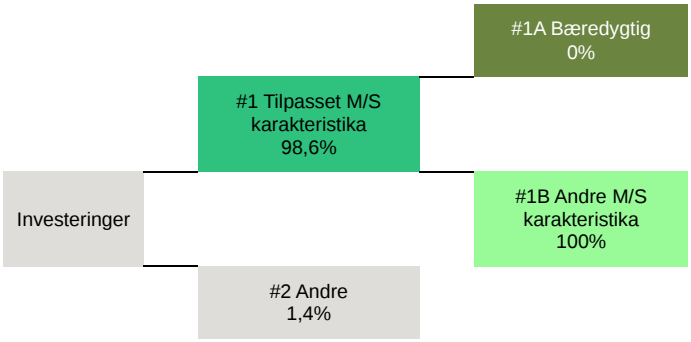
Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad var aktivallokeringen?

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.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveau



#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.

er, der svarer til de bedste resultater.

Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

#	Sektor	% aktiver
1	Realkredit	70,4
3	Stat	28,8
5	Kontanter	1,4

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

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

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

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

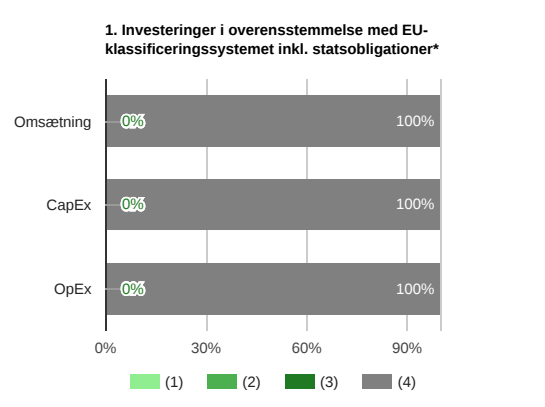
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

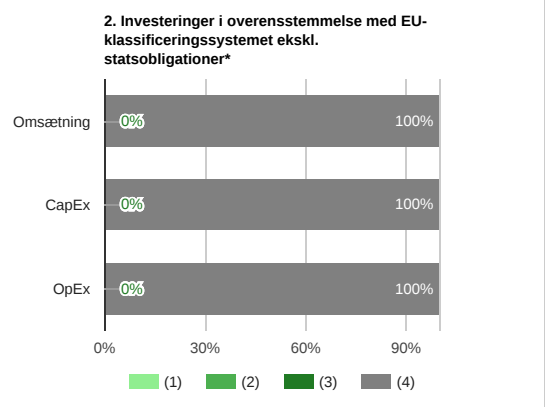
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] Inden for fossil gas
  - [ ] Inden for atomkraft
- [x] Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%

Dette diagram tegner sig for 0% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset omsætning: 0% i omstillingsaktiviteter og 0% i mulighedsskabende aktiviteter.

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 0,0%

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

er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til 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 deres formål, 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska i forhold til noget benchmark.

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

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T12:57:11.265Z

;

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: 549300KCT2IFH0VQO787

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

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.** Nævnte forordning indeholder ikke en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☐	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 0%
☐	i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	☐	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	☐	med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
		☐	med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	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 finansielle produkt, opfyldt?

Fonden fremmer miljømæssige og sociale karakteristika. Fonden udelukker udstedere, der overtræder internationale normer og standarder, og ikke kan demonstrere klare mål. For at fremme generelle bæredygtighedskarakteristika investerer fonden i realkreditudstedere, der har forpligtet sig til at fremme ESG-karakteristika. For at fremskynde reduktionen af de globale drivhusgasemissioner, investerer fonden i grønne obligationer der sigter mod at reducere klima- og miljøpåvirkning og bidrage til bæredygtig udvikling.

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Afdelingen har i perioden ekskluderet 4180 selskaber, baseret på overstående kriterier. Alle afdelingens investeringer var i overenstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Afdelingen har, ligesom i 2024 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.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til indikator 4, 10 og 14 af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer via. eksklusioner.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		**Indvirkning**	**Dækning**
1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner		0%
	Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner		0%
	Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner		0%
	Drivhusgasemissioner i alt		0%
2. CO2-aftryk	CO2-aftryk		0%
3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	15,7 t	65%
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%	65%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.1)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder		0%

5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.2)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L		0%
7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse inve steringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0%	65%

8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investe ret, udtrykt som et vægtet gennemsnit		0%
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. 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 Compact principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksom-heder	0%	65%
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 Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0%	65%
12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	14,0%	37%
13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer		0%
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%	65%
15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	143,9 t	15%
16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelser 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	0%	65%

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
1 RD T SDRO X 2029 Jan	Realkredit	10,3	Danmark
1 NDA 2 SDRO X 2026 Apr	Realkredit	8,2	Danmark
0.5 Danske Stat 2027	Stat	8,1	Danmark
2 NYK H SDO X 2026 Jan	Realkredit	6,8	Danmark
1 NYK SDO 2027 Apr	Realkredit	6,2	Danmark
2.25 Danske Stat 2026	Stat	5,6	Danmark
5 NYK E SDO 2053 ALM	Realkredit	5,1	Danmark

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området. Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Nordea Bank Abp	Finans	24,3	Sverige
Jyske Bank A/S	Finans	17,1	Danmark
Danske Bank A/S	Finans	14,8	Danmark
Denmark	Statsobligationer	10,9	Danmark

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 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?

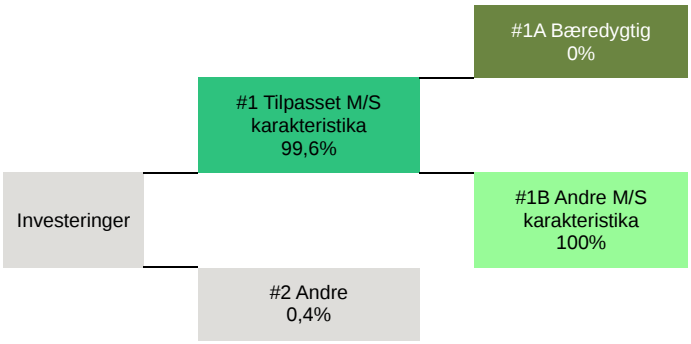
Hvad var aktivallokeringen?

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.

Omstillingsaktiviteter 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?

#	Sektor	% aktiver
1	Realkredit	82,0
2	Stat	17,7
3	Kontanter	0,4

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

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

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

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

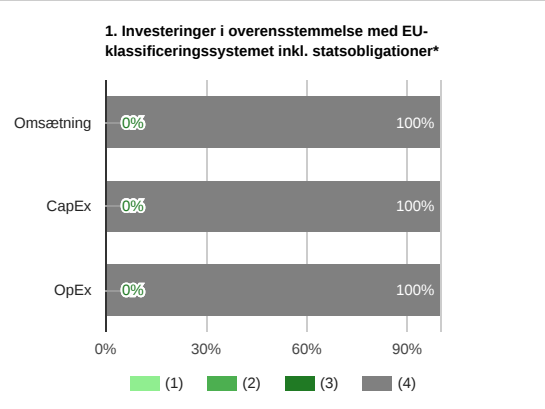
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

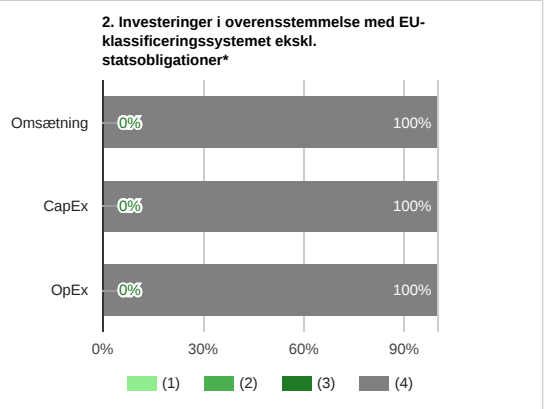
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] Inden for fossil gas
  - [ ] Inden for atomkraft
- [x] Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%

Dette diagram tegner sig for 3,3% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset omsætning: 0% i omstillingsaktiviteter og 0% i mulighedsskabende aktiviteter.

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 0%
2023 = 0%

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

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

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 deres formål, 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska i forhold til noget benchmark.

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

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T13:00:48.232Z

;

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: 5493008QKSJL0FJODH81

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

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.** Nævnte forordning indeholder ikke en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☐	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 0%
☐	i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	☐	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	☐	med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
		☐	med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	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 finansielle produkt, opfyldt?

Fonden fremmer miljømæssige og sociale karakteristika. Fonden udelukker udstedere, der overtræder internationale normer og standarder, og ikke kan demonstrere klare mål. For at fremme generelle bæredygtighedskarakteristika investerer fonden i realkreditudstedere, der har forpligtet sig til at fremme ESG-karakteristika. For at fremskynde reduktionen af de globale drivhusgasemissioner, investerer fonden i grønne obligationer der sigter mod at reducere klima- og miljøpåvirkning og bidrage til bæredygtig udvikling.

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Afdelingen har i perioden ekskluderet 4180 selskaber, baseret på overstående kriterier. Alle afdelingens investeringer var i overenstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Afdelingen har, ligesom i 2024 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.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til indikator 4, 10 og 14 af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer via. eksklusioner.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		**Indvirkning**	**Dækning**
1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner		0%
	Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner		0%
	Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner		0%
	Drivhusgasemissioner i alt		0%
2. CO2-aftryk	CO2-aftryk		0%
3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	14,3 t	65%
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%	65%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.1)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder		0%

5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.2)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L		0%
7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse inve steringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0%	65%

8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investe ret, udtrykt som et vægtet gennemsnit		0%
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. 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 Compact principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksom-heder	0%	65%
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 Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0%	65%
12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	19,0%	45%
13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer		0%
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%	65%
15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	143,9 t	14%
16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelser 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	0%	65%

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
4 NDA 2 SDRO 2056 ALM	Realkredit	11,4	Danmark
2.25 Danske Stat 2033	Stat	8,2	Danmark
4 NYK E SDO 2056 ALM	Realkredit	5,7	Danmark
1 RD T SDRO X 2026 Jan	Realkredit	5,3	Danmark
1 RD T SDRO XR 2027 Jan	Realkredit	4,8	Danmark
1,75 Danske Stat 2025	Stat	3,9	Danmark
1 RD T SDRO X 2028 Jan	Realkredit	3,6	Danmark
5 BRF E SDO 2056 ALM	Realkredit	3,4	Danmark
1 RD T SDRO X 2028 Apr	Realkredit	3,2	Danmark
5 NYK E SDO 2053 ALM	Realkredit	3,1	Danmark

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2025-01-01 - 2025-12-31.

*Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Nordea Bank Abp	Finans	21,5	Sweden
Danske Bank A/S	Finans	19,9	Danmark
Denmark	Statsobligationer	14,0	Danmark
Jyske Bank A/S	Finans	12,5	Danmark

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Jyske Bank A/S	Finans	18,8	Danmark
Nordea Bank Abp	Finans	18,7	Sweden
Danske Bank A/S	Finans	18,3	Danmark
Denmark	Statsobligationer	14,4	Danmark

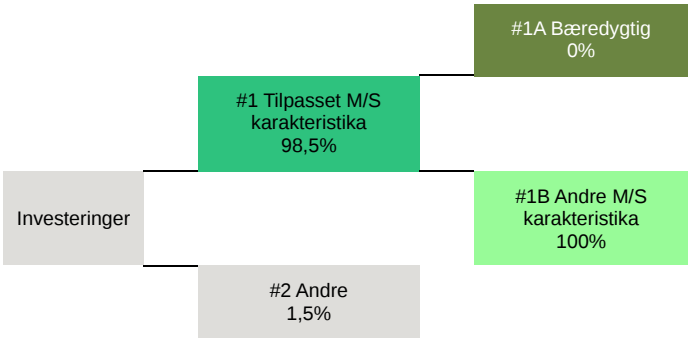
Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad var aktivallokeringen?

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.



Omstillingsaktiviteter 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?

#	Sektor	% aktiver
1	Realkredit	82,3
2	Stat	16,3
3	Derivater mv.	1,3
4	Finans	0,1

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

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

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

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

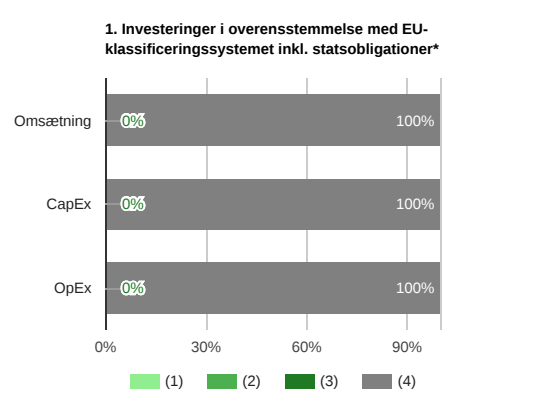
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

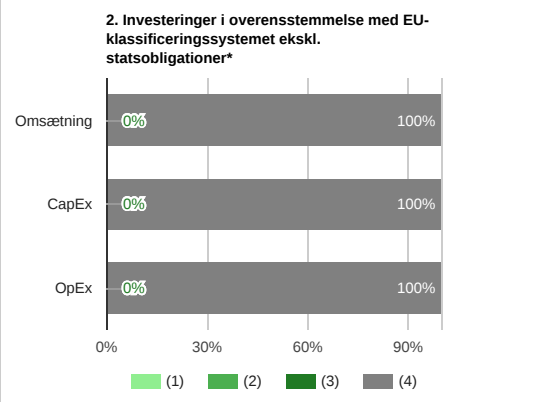
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kritier for bæredygtige aktiviteter er 0 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] Inden for fossil gas
  - [ ] Inden for atomkraft
- [x] Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%

Dette diagram tegner sig for 4,8% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset omsætning: 0% i omstillingsaktiviteter og 0% i mulighedsskabende aktiviteter.

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 0%
2023 = 0%

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

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

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 deres formål, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter og derivater. 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska i forhold til noget benchmark.

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

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T13:00:02.479Z

;

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 AKL

Identifikator for juridiske enheder: 549300OP2UUDDWBBYI90

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☐	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 0%
	☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ 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		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
			☐ med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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

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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle 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

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Afdelingen har i perioden ekskluderet 4694 selskaber, baseret på overstående kriterier. Alle afdelingens investeringer var i overenstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Afdelingen ekskluderede 4.095 selskaber i 2024.

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 bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til indikator 4, 10 og 14 af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer via. eksklusioner.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		**Indvirkning**	**Dækning**
1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	725,4 t	99%
	Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	373,1 t	99%
	Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	8.513,3 t	99%
	Drivhusgasemissioner i alt	9.611,8 t	99%
2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	80,1 t	99%
3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	272,6 t	99%
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	16,4%	99%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.1)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	48,9%	36%

5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.2)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	11,9%	15%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	0,0 GWh	87%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	0,0 GWh	87%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	0,1 GWh	87%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	0,0 GWh	87%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	0,0 GWh	87%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	0,0 GWh	87%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	0,0 GWh	87%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	0,0 GWh	87%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	0,0 GWh	87%
7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse inve steringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0%	99%

8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investe ret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0,0 t	6%
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	1,9 t	69%
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 Compact principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksom-heder	2,0%	99%
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 Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	9,8%	99%
12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	12,0%	79%
13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	33,9%	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%	99%

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

Som det fremgår af tabellen herover, indikerer dataleverandørens score for afdelingen brud på én eller flere PAI-indikatorer. Forvalter forholder sig aktivt til den samlede portefølje og vurderer løbende om selskaberne har taget de rette tiltag for at sikre opretholdelse heraf.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Nvidia Corp	Teknologi	8,8	USA
Apple Computer Inc.	Teknologi	8,1	USA
Microsoft Corp	Teknologi	7,4	USA
Meta Platforms	Teknologi	3,3	USA
Broadcom Inc	Teknologi	2,8	USA

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
JP Morgan Chase & Co.	Finans	1,8	USA
Eli Lilly & Co.	Sundhed	1,6	USA
Visa Inc-Class A Shares	Teknologi	1,3	USA
MasterCard Inc	Teknologi	1,1	USA
Netflix Inc	Cyklisk forbrug	1,0	USA
Wal-Mart Stores Inc	Forbrugsvarer	1,0	USA
Johnson & Johnson	Sundhed	1,0	USA
AbbVie Inc	Sundhed	0,9	USA
Home Depot Inc.	Cyklisk forbrug	0,8	USA
Procter & Gamble	Forbrugsvarer	0,8	USA

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Apple Inc.	Teknologi	8,9	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	7,7	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	7,0	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	4,8	USA
Meta Platforms Inc	Kommunikation	3,0	USA
Broadcom Inc.	Teknologi	2,4	USA
JPMorgan Chase & Co.	Finans	6,0	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	1,5	USA
Visa Inc.	Teknologi	1,2	USA
UnitedHealth Group Incorporated	Sundhed	1,1	USA
Mastercard Incorporated	Teknologi	1,0	USA
Walmart Inc.	Forbrugsvarer	0,9	USA
Procter & Gamble Company	Forbrugsvarer	0,9	USA
Netflix Inc	Kommunikation	0,9	USA
Home Depot Inc	Cyklist forbrug	0,9	USA

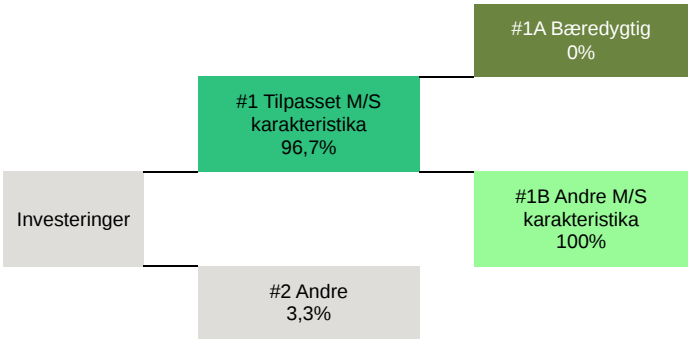
Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

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	0,9	USA
Visa Inc.	Teknologi	0,8	USA
Johnson & Johnson	Sundhed	0,8	USA
Mastercard Incorporated	Teknologi	0,7	USA

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Home Depot Inc.	Cyklist 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.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveau er, 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?

#	Sektor	% aktiver
1	Teknologi	47,9
2	Finans	15,4
3	Sundhed	12,1
4	Cyklisk forbrug	7,3
5	Industri	5,9
6	Forbrugsvarer	4,6
7	Råvarer	2,6
8	Ejendom	2,3
9	Kommunikation	1,3
10	Kontanter	0,3
11	Forsyning	0,1
12	Energi	0,1

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de

I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

investerings-modtagende virksomheders grønne aktiviteter

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

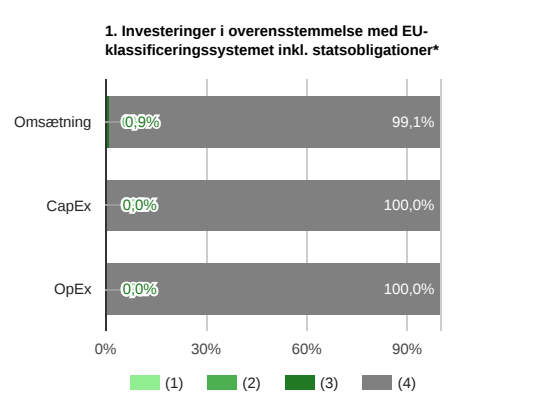
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

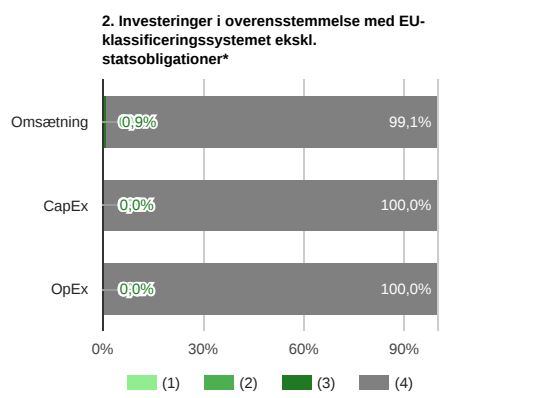
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0,9 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] Inden for fossil gas
  - [ ] Inden for atomkraft
- [x] Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0,9%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0,0%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0,0%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0,9%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0,0%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0,0%

Dette diagram tegner sig for 96,2% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset omsætning: 0% i omstillingsaktiviteter og 39% i mulighedsskabende aktiviteter.

Niveau for mulighedsskabende aktiviteter er øget siden sidste rapportering som konsekvens af ny IT-leverandør på ESG-området

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 4,8%
2023 = 7,0%

* Opgørelsesmetoder er ændret fra og med opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

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

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

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 deres formål, 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska i forhold til noget benchmark.

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

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T12:56:38.261Z

;

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 AKL

Identifikator for juridiske enheder: 5493004FJJ8FDFM08E35

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☐	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 0%
	☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ 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		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
			☐ med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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

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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle 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

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Afdelingen har i perioden ekskluderet 4694 selskaber, baseret på overstående kriterier. Alle afdelingens investeringer var i overenstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Afdelingen har, ligesom i 2024 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.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til indikator 4, 10 og 14 af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer via. eksklusioner.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		**Indvirkning**	**Dækning**
1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	2.344,6 t	42%
	Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	517,0 t	42%
	Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	19.208,8 t	42%
	Drivhusgasemissioner i alt	22.070,4 t	42%
2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	410,4 t	42%
3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	651,4 t	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	6,0%	55%

5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.1)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	53,4%	12%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.2)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	15,7%	6%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	0 GWh	38%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	0 GWh	38%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	0,3 GWh	38%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	0 GWh	38%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	0,0 GWh	38%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	0 GWh	38%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	0,0 GWh	38%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	0,1 GWh	38%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	0,0 GWh	38%
7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse inve steringsmodtagende virksomheders	0%	55%

	aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder		
8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investe ret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0 t	3%
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	0,9 t	22%
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 Compact principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksom-heder	0,5%	55%
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 Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	2,2%	55%
12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	15,8%	31%
13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	36,0%	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%	55%

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

Som det fremgår af tabellen herover, indikerer dataleverandørens score for afdelingen brud på én eller flere PAI-indikatorer. Forvalter forholder sig aktivt til den samlede portefølje og vurderer løbende om selskaberne har taget de rette tiltag for at sikre opretholdelse heraf. PAI-indikatorerne er ikke fuldt dækkende; overholdelsen monitoreres for den resterende portefølje via eksklusioner.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Var. Telia Co AB 30-06-2083	Kommunikation	0,9	Sverige
5,750000 Carnival C 01-08-2032	Cyklisk forbrug	0,8	Panama
5,875000 Crown Amer 01-06-2033	Cyklisk forbrug	0,8	USA

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Var. Credit Agricol 23-09-2029	Finans	0,8	Frankrig
Var. AIB Group PLC 23-06-2025	Finans	0,8	Irland
Var. ASR Nederland 19-10-2027	Finans	0,8	Holland
Var. Nidda Healthca 15-10-2032	Sundhed	0,6	Tyskland
Var. Telefonica Eur 07-06-2031	Kommunikation	0,6	Holland
5,875000 Hilton Dom 15-03-2033	Cyklisk forbrug	0,6	USA
Var. AXA SA 16-07-2033	Finans	0,6	Frankrig
Var. Koninklijke KP 21-09-2027	Forsyning	0,6	Holland
7,750000 Garrett Mo 31-05-2032	Teknologi	0,6	USA
Var. NN Group NV 12-09-2030	Finans	0,6	Holland
Var. Allianz SE 30-10-2027	Finans	0,6	Tyskland
6,875000 Arcosa Inc 15-08-2032	Industri	0,6	USA

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Charter Communications Inc.	Kommunikation	1,5	USA
Telia Company AB	Kommunikation	1,4	Sverige
Telefonica SA	Kommunikation	1,3	Spanien
Iliad	Kommunikation	1,3	Frankrig
UBS Group AG	Kommunikation	1,2	Schweiz
Credit Agricole SA	Finans	1,2	Frankrig
AIB Group plc	Finans	1,1	Irland
ASR Nederland N.V.	Finans	1,1	Holland
KKR & Co Inc	Finans	1,1	USA
Vodafone Group Plc	Kommunikation	1,1	UK
Castellum AB	Ejendom	1,1	Sverige
Liberty Media Corp.	Cyklist forbrug	1,1	USA
BT Group plc	Kommunikation	1,0	UK
Allianz SE	Finans	1,0	Tyskland
Post Holdings Inc.	Forbrugsvarer	1,0	USA

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Liberty Global Plc	Kommunikation	2,3	USA
Ford Motor Company	Cyklist 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

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
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?

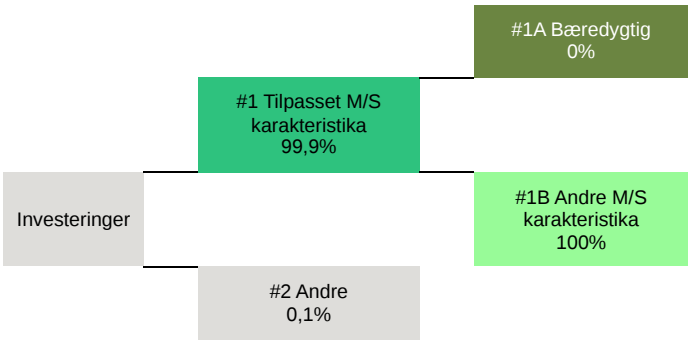
Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad var aktivallokeringen?

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.

Omstillingsaktiviteter 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?

#	Sektor	% aktiver
1	Finans	36,5
2	Cyklisk forbrug	12,5
3	Kommunikation	9,2
4	Industri	9,1
5	Sundhed	8,2
6	Forbrugsvarer	6,9
7	Teknologi	5,4
8	Ejendom	5,0
9	Råvarer	3,9
10	Forsyning	2,0
11	Energi	0,8
12	Investeringsforeninger	0,3

#	Sektor	% aktiver
13	Kontanter	0,1

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

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

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

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

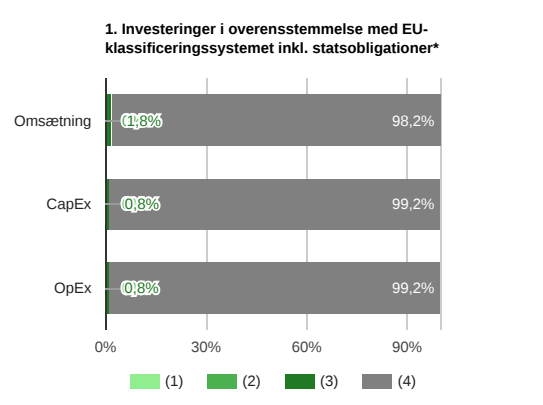
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

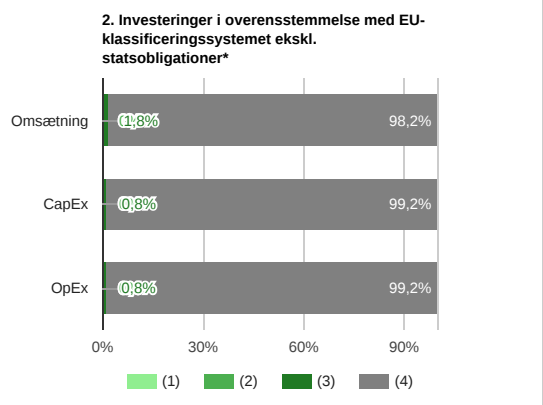
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 1,8 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] Inden for fossil gas
  - [ ] Inden for atomkraft
- [x] Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 1,8%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0,8%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0,8%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 1,8%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0,8%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0,8%

Dette diagram tegner sig for 54,1% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset omsætning: 0% i omstillingsaktiviteter og 11% i mulighedsskabende aktiviteter.

Niveau for mulighedsskabende aktiviteter er øget siden sidste rapportering som konsekvens af ny IT-leverandør på ESG-området

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-

klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 5,8%
2023 = 4,3%

* Opgørelsesmetoder er ændret fra og med opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

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



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

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 deres formål, 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska i forhold til noget benchmark.

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

1) Fossilgas og/eller atomarrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke

i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margen. Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T12:56:05.504Z

;

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: 549300VJQCX60ID2DV55

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☐	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 0%
	☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ 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		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
			☐ med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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

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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle 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.

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Alle afdelingens investeringer var i overenstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier, og der blev i perioden ekskluderet 4180 selskaber.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Afdelingen har, ligesom i 2024 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.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til indikator 4, 10 og 14 af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer via. eksklusioner.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		**Indvirkning**	**Dækning**
1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner		0%
	Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner		0%
	Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner		0%
	Drivhusgasemissioner i alt		0%
2. CO2-aftryk	CO2-aftryk		0%
3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	8,2 t	53%
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%	53%

5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.1)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder		0%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.2)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H		0%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L		0%
7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse inve steringsmodtagende virksomheders	0%	53%

	aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder		
8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investe ret, udtrykt som et vægtet gennemsnit		0%
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. 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 Compact principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksom-heder	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 Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0%	53%
12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	17,7%	30%
13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer		0%
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%	53%
15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	143,9 t	27%
16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelser 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	0%	53%

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

PAI-indikatorerne er ikke fuldt dækkende; overholdelsen monitoreres for den resterende portefølje via eksklusioner.

Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
2.25 Danske Stat GREEN 2033	Stat	10,3	Danmark
2.25 Danske Stat 2033	Stat	9,6	Danmark
4 NYK E SDO 2056 ALM	Realkredit	8,2	Danmark
3.5 NDA 2 SDRO 2056 ALM	Realkredit	5,7	Danmark
1 BRF E SDO X 2028 Apr	Realkredit	5,3	Danmark
0 Danske Stat 2031	Stat	5,0	Danmark
0.5 RD S SDRO 2053 ALM	Realkredit	4,5	Danmark
1 RD T SDRO X 2028 Apr	Realkredit	4,3	Danmark

*Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danmark	Statsobligationer	27,5	Danmark
Nordea Bank Abp	Finans	21,2	Sverige
Danske Bank A/S	Finans	17,2	Danmark
Tyskland	Statsobligationer	7,0	Tyskland
Jyske Bank A/S	Finans	5,6	Danmark

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

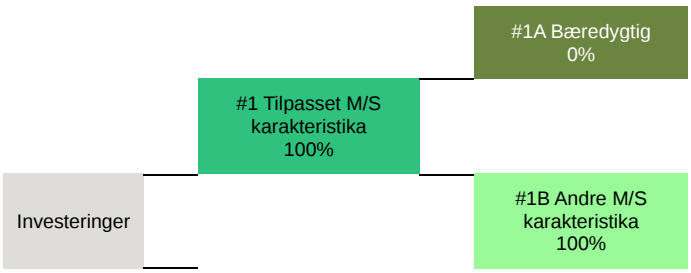
Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danmark	Statsobligationer	55,8	Danmark
Danske Bank A/S	Finans	12,2	Danmark
Jyske Bank A/S	Finans	7,4	Danmark
Nordea Bank Abp	Finans	3,1	Sverige

Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad var aktivallokeringen?

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.

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

#2 Andre
0%

#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?

#	Sektor	% aktiver
1	Realkredit	73,3
2	Stat	26,7

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

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

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

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

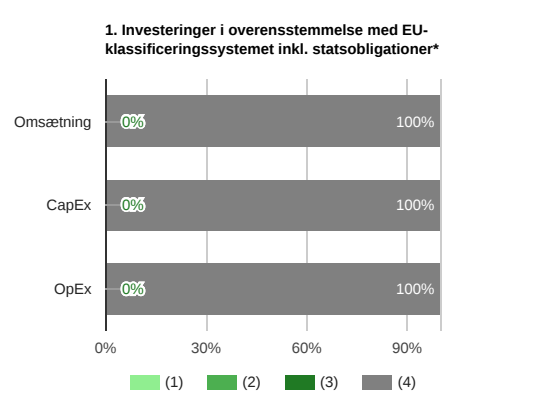
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

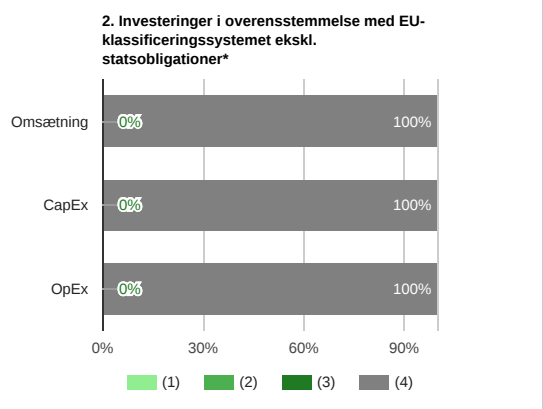
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- ☐ Ja
  - ☐ Inden for fossil gas
  - ☐ Inden for atomkraft
- ☑ Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%

Dette diagram tegner sig for 1,3% af de samlede investeringer.

fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset omsætning: 0% i omstillingsaktiviteter og 0% i mulighedsskabende aktiviteter.

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 0%
2023 = 0%

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

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

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 deres formål, 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska i forhold til noget benchmark.

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

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T12:55:06.035Z

;

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: 549300JLYOSGXH5A4K66

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☐	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 0%
☐	i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	☐	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	☐	med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
		☐	med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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

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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle 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.

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

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	0
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	Ja

MSCI Rating

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	32	32	32	32
Selskaber med en rating	27	27	27	27
Andel af ratede selskaber med en MSCI ESG Rating Score på BBB eller over	81%	81%	81%	81%
Mål opfyldt?	Ja	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-Q4 2025
Afdeling	250,2 tons
MSCI World	829,1 tons
Mål opfyldt?	Ja

* ton CO2 pr. $mio. omsætning.

Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af ændringer hos dataleverandør. Forskellen i CO2-aftryk skyldes, at der for perioden 2025 medtages scope 1, 2 og 3, hvor der i tidligere perioder kun har været medtaget scope 1 og 2.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

2024:

Mål for bæredygtigheds-ratings

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber med en score over 40	0	0	0	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

MSCI Rating

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber i afdelingen	35	35	35	*
Selskaber med en rating	26	27	27	*
Andel af ratede selskaber med en MSCI ESG Rating Score på BBB eller over	100%	100%	96,3%	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

Mål for CO2-udledning**

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Afdeling	36,2 tons	34,7 tons	28,0 tons	*
MSCI World	97,9 tons	96,7 tons	95,9 tons	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

2023:

Mål for bæredygtigheds-ratings

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber med en score over 40	0	0	0	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

MSCI 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%	*

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

Mål for CO2-udledning**

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Afdeling	41,4 tons	38,6 tons	29,0 tons	*
MSCI World	132,5 tons	114,4 tons	111,7 tons	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

* På tidspunktet for offentliggørelsen, var de samlede bæredygtighedsratings for Q4 for afdelingens investeringer i selskaber endnu ikke tilgængelige via dataleverandøren

** ton CO2 pr. $mio. omsætning

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 bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til indikator 4,10 og 14 af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer via. eksklusioner.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed	Indvirkning	Dækning

1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	725,7 t	95%
	Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	430,5 t	95%
	Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	10.213,3 t	95%
	Drivhusgasemissioner i alt	11.369,5 t	95%
2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	287,4 t	95%
3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	1.177,6 t	95%
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	4,1%	96%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.1)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	51,2%	33%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.2)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	5,4%	15%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	0 GWh	84%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	0 GWh	84%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	0,2 GWh	84%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	0 GWh	84%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	0 GWh	84%

6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	0 GWh	84%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	0,0 GWh	84%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	0,0 GWh	84%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	0,1 GWh	84%
7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse inve steringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0%	96%
8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investe ret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0 t	8%
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	8,3 t	82%
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 Compact principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksom-heder	2,7%	96%
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 Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	5,8%	96%
12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	12,5%	75%

13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	32,1%	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%	96%

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

Som det fremgår af tabellen herover, indikerer dataleverandørens score for afdelingen brud på én eller flere PAI-indikatorer. Forvalter forholder sig aktivt til den samlede portefølje og vurderer løbende om selskaberne har taget de rette tiltag for at sikre opretholdelse heraf

Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Koninklijke Ahold NV	Forbrugsvarer	4,8	Holland
PAX Global Technology Ltd	Teknologi	4,6	Hong Kong
Roche Holding	Sundhed	4,2	Schweiz
Sanwa Holdings Corp	Industri	4,2	Japan
EXOR NV	Industri	4,0	Holland
Biogen Inc.	Sundhed	3,8	USA
Johnson & Johnson	Sundhed	3,6	USA
Unilever PLC	Forbrugsvarer	3,5	Storbritannien
GSK PLC	Sundhed	3,5	Storbritannien
Unilever PLC	Forbrugsvarer	3,4	Storbritannien
Skyworks Solutions Inc.	Teknologi	3,2	USA
BMW AG	Cyklisk forbrug	3,2	Tyskland
Foot Locker	Cyklisk forbrug	3,1	USA
Pfizer Inc	Sundhed	3,1	USA

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Sanwa Holdings Corporation	Cyklisk forbrug	7,6	Japan
PAX Global Technology Limited	Teknologi	5,5	Hong Kong
Alphabet Inc.	Kommunikation	5,3	USA
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	Forbrugsvarer	5,1	Holland
Skyworks Solutions Inc.	Teknologi	4,8	USA
Roche Holding Ltd	Sundhed	4,3	Schweiz
EXOR N.V.	Finans	4,1	Italien
Unilever PLC	Forbrugsvarer	4,1	UK
Biogen Inc.	Sundhed	3,6	USA
GSK plc	Sundhed	3,6	UK

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Cisco Systems, Inc	Teknologi	3,5	USA
Johnson & Johnson	Sundhed	3,3	USA
Greatview Aseptic Packaging Company	Råvarer	3,2	Hong Kong
Walt Disney Company	Kommunikation	3,2	USA
Bayerische Motoren Werke AG	Cyklisk forbrug	3,2	Tyskland

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 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?

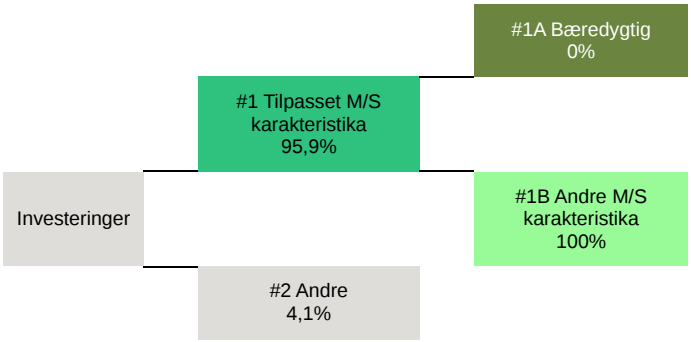
Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad var aktivallokeringen?

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.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveau



#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.

er, der svarer til de bedste resultater.

Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

#	Sektor	% aktiver
1	Forbrugsvarer	25,0
2	Sundhed	24,2
3	Teknologi	16,7
4	Industri	14,2
5	Cyklisk forbrug	12,3
6	Kontanter	4,1
7	Råvarer	3,6

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

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

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

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

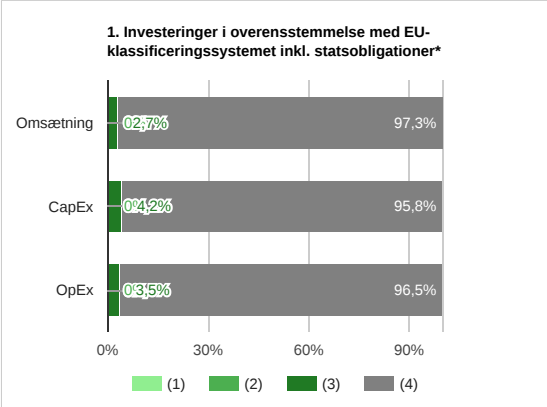
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

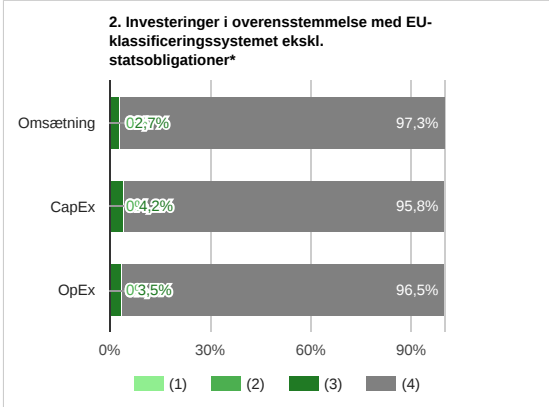
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 2,7 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- ☐ Ja
  - ☐ Inden for fossil gas
  - ☐ Inden for atomkraft
- ☑ Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 2,7%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 4,2%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 3,5%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 2,7%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 4,2%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 3,5%

Dette diagram tegner sig for 95,7% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset omsætning: 0% i omstillingsaktiviteter og 50,8% i mulighedsskabende aktiviteter.

Niveau for mulighedsskabende aktiviteter er øget siden sidste rapportering som konsekvens af ny IT-leverandør på ESG-området

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 0,3%
2023 = 5,9%

*Opgørelsesmetoder er ændret fra og med opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

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

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

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 deres formål, 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska i forhold til noget benchmark.

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

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-09T12:58:22.594Z

;

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: 549300MAU5NX1K6ZEZ31

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☐	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 0%
☐	i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	☐	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	☐	med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
		☐	med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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

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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle 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.

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

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	0
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	Ja

MSCI Rating

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	32	32	32	32
Selskaber med en rating	27	27	27	27
Andel af ratede selskaber med en MSCI ESG Rating Score på BBB eller over	81%	81%	81%	81%
Mål opfyldt?	Ja	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-Q4 2025
Afdeling	246 tons
MSCI World	829,1 tons
Mål opfyldt?	Ja

* ton CO2 pr. $mio. omsætning.

Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af ændringer hos dataleverandør. Forskellen i CO2-aftryk skyldes, at der for perioden 2025 medtages scope 1, 2 og 3, hvor der i tidligere perioder kun har været medtaget scope 1 og 2.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

2024:

Mål for bæredygtigheds-ratings

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber med en score over 40	0	0	0	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

MSCI Rating

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber i afdelingen	35	35	35	*
Selskaber med en rating	26	27	27	*
Andel af ratede selskaber med en MSCI ESG Rating Score på BBB eller over	100%	100%	96,3%	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

Mål for CO2-udledning**

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Afdeling	36,2 tons	34,5 tons	28,1 tons	*
MSCI World	97,9 tons	96,7 tons	95,9 tons	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

2023:

Mål for bæredygtigheds-ratings

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber med en score over 40	0	0	0	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

MSCI Rating

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber i afdelingen	46	46	45	*

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
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**

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, var de samlede bæredygtighedsratings for Q4 for afdelingens investeringer i selskaber endnu ikke tilgængelige via dataleverandøren

** ton CO2 pr. $mio. omsætning

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 bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til indikator 4,10 og 14 af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer via. eksklusioner.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Indvirkning	Dækning
1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	687,5 t	97%
	Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	406,1 t	97%
	Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	9.403,5 t	97%
	Drivhusgasemissioner i alt	10.497,1 t	97%
2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	282,5 t	97%
3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	1.151,7 t	97%
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	4,3%	98%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.1)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	50,5%	34%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.2)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	5,7%	15%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	0 GWh	87%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	0 GWh	87%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	0,2 GWh	87%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	0 GWh	87%

6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	0 GWh	87%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	0 GWh	87%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	0,0 GWh	87%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	0,0 GWh	87%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	0,1 GWh	87%
7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse inve steringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0%	98%
8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investe ret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0 t	8%
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	8,6 t	84%
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 Compact principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksom-heder	2,7%	98%
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 Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	5,9%	98%
12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	12,4%	76%

13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	32,1%	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%	98%

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

Som det fremgår af tabellen herover, indikerer dataleverandørens score for afdelingen brud på én eller flere PAI-indikatorer. Forvalter forholder sig aktivt til den samlede portefølje og vurderer løbende om selskaberne har taget de rette tiltag for at sikre opretholdelse heraf

Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Koninklijke Ahold NV	Forbrugsvarer	4,6	Holland
PAX Global Technology Ltd	Teknologi	4,5	Hong Kong
Roche Holding	Sundhed	4,3	Schweiz
Sanwa Holdings Corp	Industri	4,0	Japan
EXOR NV	Industri	4,0	Holland
Biogen Inc.	Sundhed	3,8	USA
Unilever PLC	Forbrugsvarer	3,7	Storbritannien
Johnson & Johnson	Sundhed	3,6	USA
Unilever PLC	Forbrugsvarer	3,5	Storbritannien
GSK PLC	Sundhed	3,5	Storbritannien
BMW AG	Cyklisk forbrug	3,3	Tyskland
Skyworks Solutions Inc.	Teknologi	3,3	USA
Foot Locker	Cyklisk forbrug	3,2	USA
Pfizer Inc	Sundhed	3,1	USA

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Sanwa Holdings Corporation	Cyklisk forbrug	7,4	Japan
PAX Global Technology Limited	Teknologi	5,5	Hong Kong
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	Forbrugsvarer	5,2	Holland
Alphabet Inc.	Kommunikation	5,1	USA
Skyworks Solutions Inc.	Teknologi	4,7	USA
Unilever PLC	Forbrugsvarer	4,4	UK
Roche Holding Ltd	Sundhed	4,2	Schweiz
EXOR N.V.	Finans	4,1	Italien
Biogen Inc.	Sundhed	3,5	USA
GSK plc	Sundhed	3,5	UK

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Cisco Systems, Inc	Teknologi	3,4	USA
Greatview Aseptic Packaging Company	Råvarer	3,2	Hong Kong
Walt Disney Company	Kommunikation	3,2	USA
Johnson & Johnson	Sundhed	3,1	USA
Bayerische Motoren Werke AG	Cyklisk forbrug	3,1	Tyskland

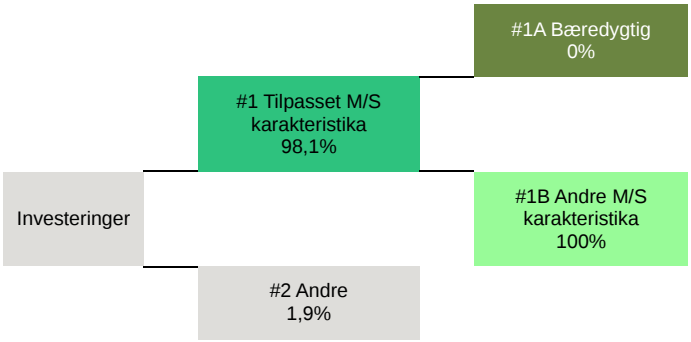
Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

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.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveau

#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.

er, der svarer til de bedste resultater.

Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

#	Sektor	% aktiver
1	Forbrugsvarer	25,8
2	Sundhed	24,6
3	Teknologi	17,1
4	Industri	14,0
5	Cyklisk forbrug	12,8
6	Råvarer	3,9
7	Kontanter	1,9

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

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

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

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

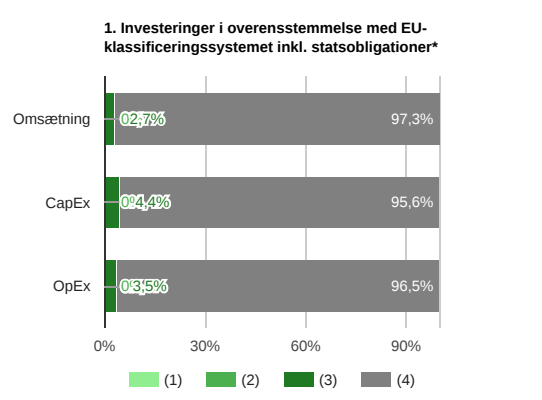
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

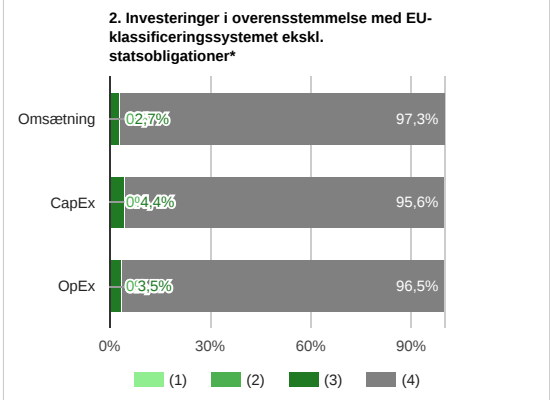
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 2,7 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- ☐ Ja
  - ☐ Inden for fossil gas
  - ☐ Inden for atomkraft
- ☑ Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 2,7%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 4,4%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 3,5%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 2,7%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 4,4%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 3,5%

Dette diagram tegner sig for 97,9% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset omsætning: 0% i omstillingsaktiviteter og 51,6% i mulighedsskabende aktiviteter.

Niveau for mulighedsskabende aktiviteter er øget siden sidste rapportering som konsekvens af ny IT-leverandør på ESG-området

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 0,3%
2023 = 5,7%

* Opgørelsesmetoder er ændret fra og med opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området


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



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

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 deres formål, 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska i forhold til noget benchmark.

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

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-09T12:38:15.442Z

;

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: 549300OXMRL4YSSSHO32

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☐	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 0%
☐	i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	☐	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	☐	med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
		☐	med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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

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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle 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.

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

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	0
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	Ja

MSCI Rating

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	32	32	32	32
Selskaber med en rating	27	27	27	27
Andel af ratede selskaber med en MSCI ESG Rating Score på BBB eller over	81%	81%	81%	81%
Mål opfyldt?	Ja	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-Q4 2025
Afdeling	246,2 tons
MSCI World	829,1 tons
Mål opfyldt?	Ja

* ton CO2 pr. $mio. omsætning.

Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af ændringer hos dataleverandør. Forskellen i CO2-aftryk skyldes, at der for perioden 2025 medtages scope 1, 2 og 3, hvor der i tidligere perioder kun har været medtaget scope 1 og 2.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

2024:

Mål for bæredygtigheds-ratings

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber med en score over 40	0	0	0	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

MSCI Rating

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber i afdelingen	35	35	35	*
Selskaber med en rating	26	27	27	*
Andel af ratede selskaber med en MSCI ESG Rating Score på BBB eller over	100%	100%	96,3%	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

Mål for CO2-udledning**

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Afdeling	36,2 tons	34,5 tons	28,1 tons	*
MSCI World	97,9 tons	96,7 tons	95,9 tons	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

2023:

Mål for bæredygtigheds-ratings

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Selskaber med en score over 40	0	0	0	*
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

MSCI 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%	*

Periode	Q1	Q2	Q3	Q4
Mål opfyldt?	Ja	Ja	Ja	*

Mål for 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, var de samlede bæredygtighedsratings for Q4 for afdelingens investeringer i selskaber endnu ikke tilgængelige via dataleverandøren

** ton CO2 pr. $mio. omsætning

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 bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til indikator 4,10 og 14 af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer via. eksklusioner.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed	Indvirkning	Dækning

1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	244,9 t	97%
	Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	145,3 t	97%
	Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	3.423,4 t	97%
	Drivhusgasemissioner i alt	3.813,6 t	97%
2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	282,8 t	97%
3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	1.172,6 t	97%
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	4,2%	98%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.1)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	49,5%	34%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.2)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	5,0%	15%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	0 GWh	87%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	0 GWh	87%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	0,2 GWh	87%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	0 GWh	87%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	0 GWh	87%

6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	0 GWh	87%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	0,0 GWh	87%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	0,0 GWh	87%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	0,1 GWh	87%
7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse inve steringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0%	98%
8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investe ret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0 t	8%
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	8,4 t	85%
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 Compact principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksom-heder	2,6%	98%
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 Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	6,3%	98%
12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	12,5%	76%

13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	32,1%	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%	98%

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

Som det fremgår af tabellen herover, indikerer dataleverandørens score for afdelingen brud på én eller flere PAI-indikatorer. Forvalter forholder sig aktivt til den samlede portefølje og vurderer løbende om selskaberne har taget de rette tiltag for at sikre opretholdelse heraf



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Koninklijke Ahold NV	Forbrugsvarer	4,7	Holland
PAX Global Technology Ltd	Teknologi	4,6	Hong Kong
Roche Holding	Sundhed	4,5	Schweiz
Unilever PLC	Forbrugsvarer	4,2	Storbritannien
EXOR NV	Industri	4,1	Holland
Sanwa Holdings Corp	Industri	4,0	Japan
Biogen Inc.	Sundhed	3,7	USA
Foot Locker	Cyklisk forbrug	3,7	USA
GSK PLC	Sundhed	3,6	Storbritannien
Johnson & Johnson	Sundhed	3,5	USA
BMW AG	Cyklisk forbrug	3,1	Tyskland
Text SA	Teknologi	3,1	Polen
Skyworks Solutions Inc.	Teknologi	3,0	USA
Sprouts Farmers Market Inc	Forbrugsvarer	2,9	USA

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Sanwa Holdings Corporation	Cyklisk forbrug	7,1	Japan
PAX Global Technology Limited	Teknologi	5,4	Hong Kong
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	Forbrugsvarer	5,1	Holland
Alphabet Inc.	Kommunikation	4,7	USA
Skyworks Solutions Inc.	Teknologi	4,4	USA
Roche Holding Ltd	Sundhed	4,2	Schweiz
Unilever PLC	Forbrugsvarer	4,2	UK
EXOR N.V.	Finans	4,1	Italien
Biogen Inc.	Sundhed	3,5	USA
Greatview Aseptic Packaging Company	Råvarer	3,5	Hong Kong

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
GSK plc	Sundhed	3,5	UK
Apple Inc	Teknologi	3,4	USA
Cisco Systems, Inc	Teknologi	3,3	USA
Walt Disney Company	Kommunikation	3,2	USA
Bayerische Motoren Werke AG	Cyklisk forbrug	3,1	Tyskland

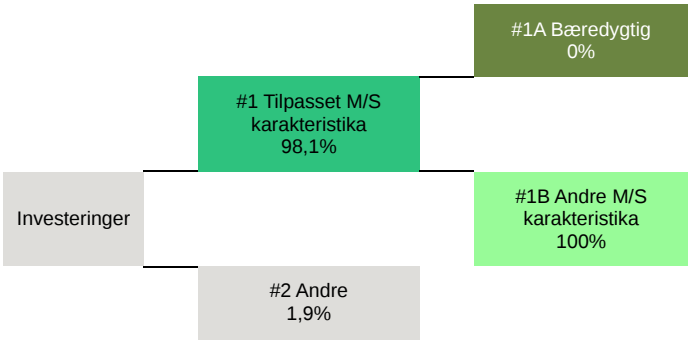
Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

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.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveau

#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.

er, der svarer til de bedste resultater.

Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

#	Sektor	% aktiver
1	Forbrugsvarer	25,6
2	Sundhed	24,5
3	Teknologi	17,8
4	Industri	13,9
5	Cyklisk forbrug	12,8
6	Råvarer	3,6
7	Kontanter	1,9

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

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

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

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

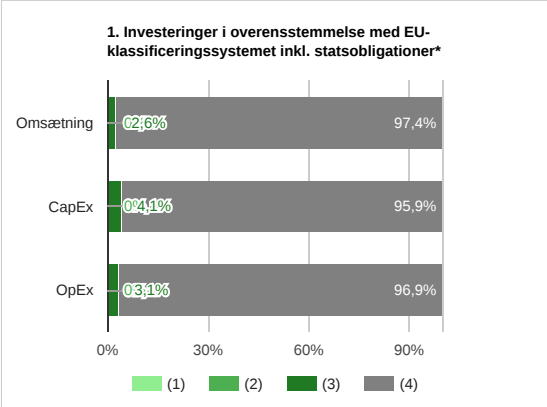
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

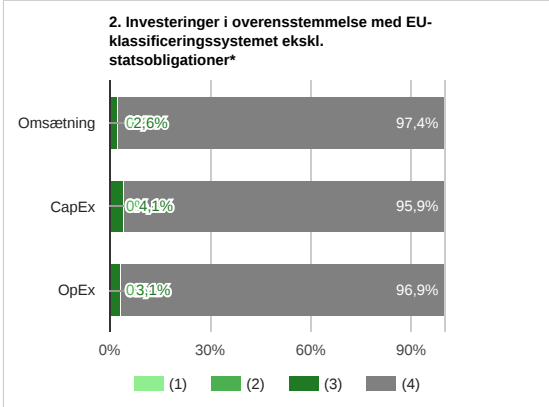
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 2,6 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- ☐ Ja
  - ☐ Inden for fossil gas
  - ☐ Inden for atomkraft
- ☑ Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 2,6%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 4,1%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 3,1%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 2,6%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 4,1%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 3,1%

Dette diagram tegner sig for 97,9% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset omsætning: 0% i omstillingsaktiviteter og 52,2% i mulighedsskabende aktiviteter.

Niveau for mulighedsskabende aktiviteter er øget siden sidste rapportering som konsekvens af ny IT-leverandør på ESG-området

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 0,3%
2023 = 5,2%

* Opgørelsesmetoder er ændret fra og med opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området

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



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

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 deres formål, 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska i forhold til noget benchmark.

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

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-11T07:45:29.326Z

;

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: 213800QHAO78EMZWL415

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☐	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 0%
	☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ 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		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
			☐ med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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

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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle 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, gen-modificerede organismer, atomkraft, termisk kul, minedrift, tjæresand, konventionel/traditionel olie udvinding og reserver fra Afdelingens investeringsunivers.

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

59% af afdelingens investeringer har været i fonde som er kategoriseret som minimum artikel 8.

Desuden har alle underliggende fonde som minimum anvendt samme eksklusionskriterier som afdelingen.

Andelen af afdelingens investeringer, som minimum er artikel 8, har været nedadgående i nuværende og forrige rapporteringsperiode. Det skyldes, at fonde afdelingen har investeret i, er blev nedgraderet samt udbuddet i den ønskede eksponering har været begrænset og ikke tilgængelig som artikel 8.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

I perioden 2024 var 62,5% af afdelingens investeringer i underliggende fonde som minium kategoriseret som artikel 8, og anvendte som minimum samme eksklusionskriterier som afdelingen.

I perioden 2023 var 100% af delingens investeringer i underliggende fonde som minimum kategoriseret som artikel 8.

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 bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Xtrackers MSCI World Quality U ETF	Investeringsforeninger	14,1	Irland
IShares MSCI World Minimum Vol ETF	Investeringsforeninger	13,2	Irland
IShares Edge MSCI World Moment ETF	Investeringsforeninger	9,8	Irland
SPDR MSCI World Value UCITS ETF	Investeringsforeninger	8,5	Irland
IShares S&P 500 Paris-Aligned ETF	Investeringsforeninger	8,2	Irland

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
NVIDIA Corporation	Teknologi	4,2%	USA
Apple Inc.	Teknologi	3,7%	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	3,1%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,7%	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	1,5%	USA
Visa Inc.	Teknologi	1,1%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Teknologi	1,1%	Taiwan
Cisco Systems Inc.	Teknologi	1,0%	USA
Tesla Inc.	Cyklist forbrug	0,8%	USA
Mastercard Incorporated	Teknologi	0,8%	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	0,8%	USA
Broadcom Inc.	Teknologi	0,7%	USA
UnitedHealth Group Incorporated	Sundhed	0,6%	USA
Amazon.com Inc.	Cyklist forbrug	0,6%	USA
Costco Wholesale Corporation	Forbrugsvarer	0,6%	USA

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

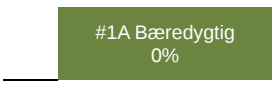
Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Microsoft Corporation	Teknologi	3,5%	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	2,4%	USA
Apple Inc.	Teknologi	1,8%	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,7%	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	1,3%	USA
Amazon.com Inc.	Cyklist forbrug	1,2%	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	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 Inc.	Cyklist 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.

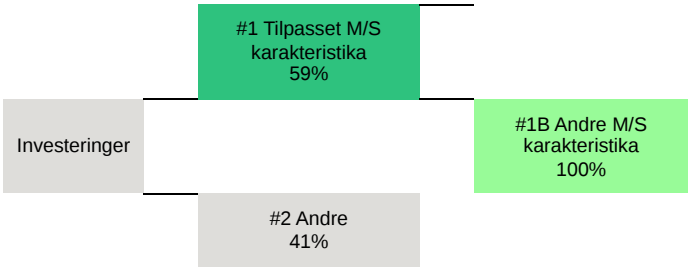
For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for



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.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveau er, 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?

#	Sektor	% aktiver
1	Investeringsforeninger	99,4
2	Kontanter	0,6

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

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

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

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

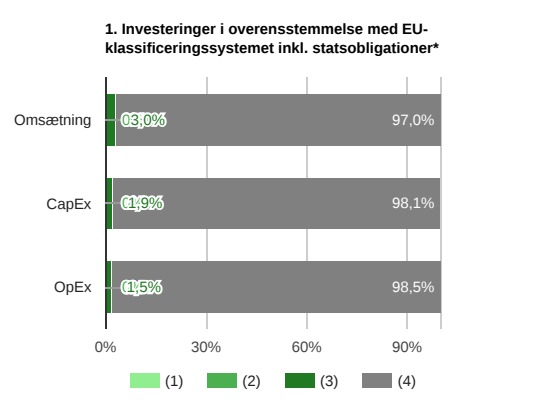
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

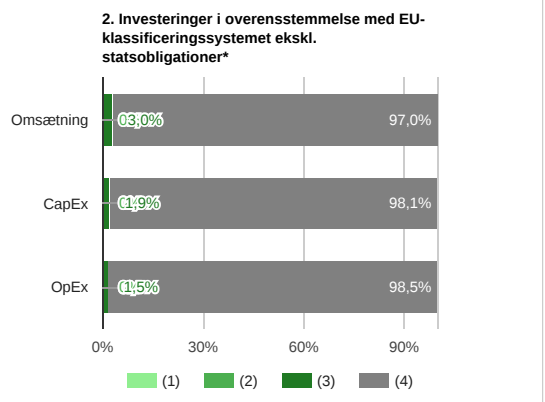
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 3 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] Inden for fossil gas
  - [ ] Inden for atomkraft
- [x] Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 3,0%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 1,9%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl.

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 3,0%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 1,9%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl.

statsobligationer*: 1,5%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

statsobligationer*: 1,5%

Dette diagram tegner sig for 93,6% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset omsætning: 0% i omstillingsaktiviteter og 34,8% i mulighedsskabende aktiviteter.

Niveau for mulighedsskabende aktiviteter er øget siden sidste rapportering som konsekvens af ny IT-leverandør på ESG-området

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 8,6%
2023 = 9,2%

*Opgørelsesmetoder er ændret fra og med opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

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

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

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 deres formål, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter og investeringer i artikel 6 fonde. 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska i forhold til noget benchmark.

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

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-03-09T08:07:10.129Z

;

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: 549300PO36TQELG2P592

Bæredygtigt investeringsmål

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

- [x] Ja
- [ ] Nej

- [x] Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 91,5%
  - [ ] i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
  - [x] i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
- [ ] Det fremmede **miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika,** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på 0%
  - [ ] med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige I henhold til EU-klassificeringssystemet
  - [ ] med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
  - [ ] med et socialt mål
- [x] Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 6,8%
- [ ] Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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

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

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 verdensmål nr. 3, 7, 11, 12 og 13 for bæredygtig udvikling.

Alle selskaberne, som indgik i porteføljen, forholder sig aktivt til de udvalgte 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 de udvalgte 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.

Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de bæredygtige mål for dette finansielle produkt, opnås.

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Aftryk på FN's verdensmål: 67,02% af Afdelingens investeringer kan direkte henføres til de udvalgte 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	7,27	4,80	+2,47
7: BÆREDYGTIG ENERGI	21,33	6,39	+14,94
11: BÆREDYGTIGE BYER OG LOKALSAMFUND	8,68	2,68	+6,0
12: ANSVARLIGT FORBRUG OG PRODUKTION	12,55	2,74	+9,81
13: KLIMAINDSATS	17,19	2,85	+14,34
Total	67,02	19,46	+47,56

MSCI ESG-rating: Afdelingen har udelukkende investeret i selskaber der har en ESG rating fra MSCI på BB eller bedre. Ved årets afslutning havde 85% af afdelingen beholdning en AAA eller AA rating, hvilket af MSCI betegnes som "ESG leaders".

Klimamål:

	Afdeling	Benchmark	+/- benchmark
Scope 1 og Scope 2 (tCO2e / €m sales)	63,4	70,1	-6,7

...og sammenlignet med tidligere perioder?

FN Verdensmål

FN Verdensmål	2025	2024	2023
3: SUNDHED OG TRIVSEL	7,27	9,43	0,11
7: BÆREDYGTIG ENERGI	21,33	19,5	13,89
11: BÆREDYGTIGE BYER OG LOKALSAMFUND	8,68	5,73	6,55
12: ANSVARLIGT FORBRUG OG PRODUKTION	12,55	9,36	14,2
13: KLIMAINDSATS	17,19	15,02	15,67
Total	67,02	59,04	50,42

MSCI ESG-rating:

	2025	2024	2023
Beholdning med en AAA eller AA rating	85%	85%	82%

Klimamål:

	2025	2024	2023
Scope 1 og Scope 2 (tCO2e / €m sales)	63,4	73	37

Hvordan skadede de 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

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		**Indvirkning**	**Dækning**
1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	161,1 t	100%
	Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	158,7 t	100%
	Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	3.684,8 t	100%
	Drivhusgasemissioner i alt	4.004,6 t	100%
2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	316,0 t	100%
3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	953,1 t	100%
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	9,8%	100%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.1)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	62,5%	38%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.2)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	13,3%	32%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	0 GWh	99%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	0 GWh	99%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	0,2 GWh	99%

6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	0,0 GWh	99%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	0 GWh	99%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	0 GWh	99%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	0 GWh	99%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	0 GWh	99%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	0 GWh	99%
7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse inve steringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	9,7%	100%
8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investe ret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0 t	15%
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	4,9 t	95%
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 Compact principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0%	100%
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 Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	8,0%	100%
12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	9,2%	73%

13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	35,6%	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%	100%

Ændringer i PAI-indikatorerne siden seneste rapportering kan ikke henføres til ændringer i porteføljesammensætningen, men skyldes udelukkende skift til ny dataleverandør og opdaterede nøgletal

Som det fremgår af tabellen herover, indikerer dataleverandørens score for afdelingen brud på én eller flere PAI-indikatorer. Forvalter forholder sig aktivt til den samlede portefølje og vurderer løbende om selskaberne har taget de rette tiltag for at sikre opretholdelse heraf.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Novo Nordisk A/S	Health Care	7,2	Danmark
NKT	Industrials	5,7	Danmark
SAP AG	Information Technology	5,3	Tyskland
Cie De Saint-Gobain	Industrials	5,3	Frankrig
Vestas Wind Systems A/S	Industrials	5,1	Danmark
Taiwan Semiconductor	Industrials	5,1	Taiwan
Microsoft Corp	Information Technology	5,0	USA
Schneider Electric	Industrials	4,6	Frankrig
Novonesis A/S	Materials	4,4	Danmark
Danone	Consumer Staples	4,3	Frankrig

Nedenfor ses de største investeringer i 2024:

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Novo Nordisk A/S	Sundhed	7,8	Danmark
Schneider Electric SE	Industri	6,3	Frankrig
SAP SE	Teknologi	5,4	Tyskland
NVIDIA Corporation	Teknologi	5,3	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	5,2	USA
Taiwan Semiconductor manufacturing	Teknologi	5,0	Taiwan
Vestas Wind Systems A/S	Energi	4,2	Danmark
Compagnie de Saint-Gobain SA	Råvarer	4,0	Frankrig
NKT A/S	Industri	3,8	Danmark
Roche Holding	Sundhed	3,7	Schweiz
Novonesis A/S	Råvarer	3,6	Danmark
ASML Holding	Teknologi	3,4	Holland
Danone SA	Forbrugsvarer	3,4	Frankrig
First Solar, Inc	Energi	3,2	USA
BYD Company Limited	Cyklist forbrug	3,2	Hong Kong

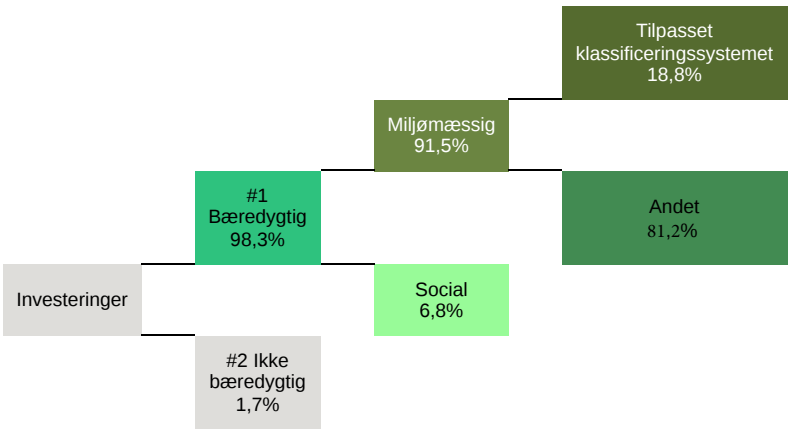
Nedenfor ses de største investeringer i 2023:

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

Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad var aktivallokeringen?



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.

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

#1 Bæredygtige omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.

#2 ikke bæredygtige omfatter investeringer, der ikke kvalificerer som bæredygtige investeringer.

Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

#	Sektor	% aktiver
1	Industri	36,7
2	Teknologi	21,4

#	Sektor	% aktiver
3	Forbrugsvarer	20,6
4	Sundhed	12,8
5	Råvarer	4,4
6	Forsyning	3,8

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

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

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

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

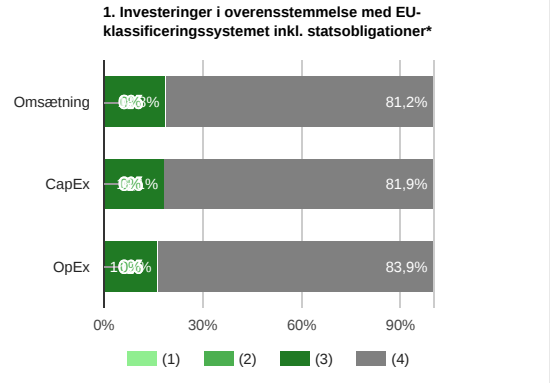
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

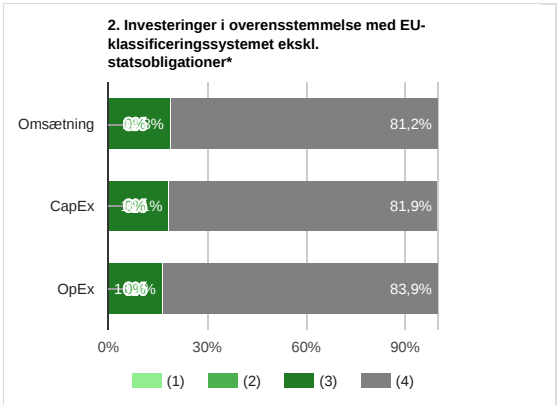
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 18,8 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] Inden for fossil gas
  - [ ] Inden for atomkraft
- [x] Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 18,8%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 18,1%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 16,1%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 18,8%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 18,1%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 16,1%

Dette diagram tegner sig for 100% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

2,9 pct. af investering var omstillingsaktiviteter
30,9 pct. var mulighedsskabende aktiviteter

Niveau for mulighedsskabende aktiviteter er øget siden sidste rapportering som konsekvens af ny IT-leverandør på ESG-området

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024=7,0%
2023=15,4%

* Opgørelsesmetoder er ændret fra og med opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

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

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

Afdelingens andel af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet var 81,2 pct.

Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingens andel af socialt bæredygtige investeringer var 6,8 pct.

Hvilke investeringer blev medtaget under 'Ikke bæredygtige', hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Ikke bæredygtige investeringer omfatter kontanter. Formålet med kontantbeholdningen er likviditetsstyring. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette.

Hvilke foranstaltninger er der truffet for at nå de bæredygtige investeringsmål i referenceperioden?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det bæredygtige referencebenchmarket?

Der henvises til bilagets øvrige punkter for en beskrivelse heraf.

Reference benchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opfylder det bæredygtige investeringsmål.

Hvordan adskilte referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?

MSCI World ESG Screened adskiller sig fra det brede markedsindeks ved at foretage 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.

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.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Sammenligning med referencebenchmark:

Indikator	Afdeling	Benchmark
ESG-rating (MSCI)	AAA	AA

Indikator	Afdeling	Benchmark
Scope 1 og Scope 2 (tCO2e / €m sales)	63,4	70,1

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?

Sammenligning med det brede markedsindeks:

Indikator	Afdeling	Benchmark
ESG-rating (MSCI)	AAA	A
Scope 1 og Scope 2 (tCO2e / €m sales)	63,4	140,8

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-26T12:32:08.472Z

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: Wealth Invest HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer

Identifikator for juridiske enheder: 549300G5HDWDU6K52R84

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☐	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 0%
☐	i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	☐	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	☐	med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
		☐	med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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

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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle 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 tryggere og miljømæssigt renere boligområder.

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Afdelingen måler, hvor stor en del af de realkreditobligationer, som afdelingen investerer i, der går til finansiering beboelse. Jo størreandel, der går til finansiering af beboelser, i desto større grad opfylder afdelingen sine miljømæssige og sociale karakteristika. Andel af afdelingens investeringer i realkreditobligationer der gik til finansiering af beboelse: 66,57%*.

*Tallene er baseret på realkreditinstitutternes cover pool rapportering (ECBC). Dataen, beregnet på kapitalcenter-niveau

...og sammenlignet med tidligere perioder?

I 2024 var andelen af investeringer i realkreditobligationer der gik til finansiering af beboelse 70,22%.

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 bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
4 NDA 2 SDRO 2056 ALM	Realkredit	5,3	Danmark
1 NDA 2 SDRO X 2028 Oct	Realkredit	4,8	Danmark
VAR BRF E SDO 2027 Jul	Realkredit	4,4	Danmark
VAR NDA SDRO 2028 Jul IO	Realkredit	4,4	Danmark
1 RD T SDRO X 2028 Apr	Realkredit	4,3	Danmark
1 BRF E SDO X 2029 Apr	Realkredit	4,2	Danmark
VAR RD T SDRO 2026 Jul	Realkredit	4,2	Danmark
1 BRF E SDO X 2028 Apr	Realkredit	3,8	Danmark
Var. NYKREDIT REALKREDIT 2028	Realkredit	3,7	Danmark
0.5 Danske Stat 2027	Stat	3,4	Danmark
4 BRF SDO 2056 ALM	Realkredit	2,9	Danmark
2,375000 GOVT OF FAROE IS 2028	Stat	2,9	Færøerne
3.5 RD S SDRO 2056 ALM	Realkredit	2,6	Danmark

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-

området

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	20,0	Danmark
Nordea Bank Abp	Finans	17,2	Sverige
Jyske Bank A/S	Finans	17,1	Danmark
Faroe Islands	Finans	8,0	Færøerne

Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

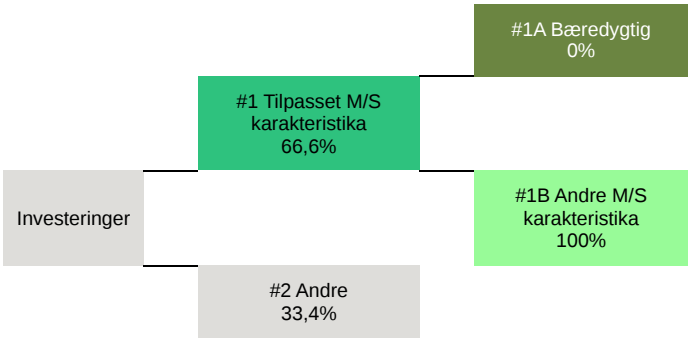
Hvad var aktivallokeringen?

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.

Omstillingsaktiviteter 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?

#	Sektor	% aktiver
1	Realkredit	85,2
2	Stat	12,6
3	Kontanter	2,2

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

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

- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investerings-modtagende

I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0 pct.

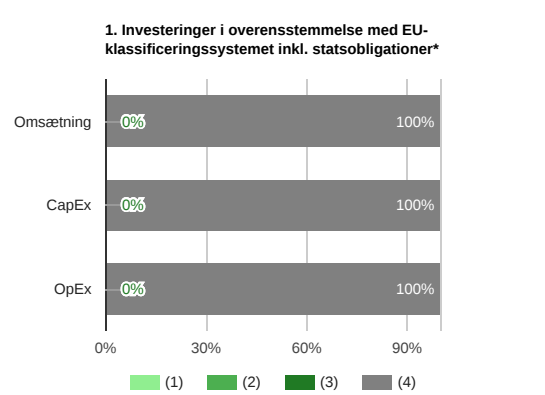
virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi

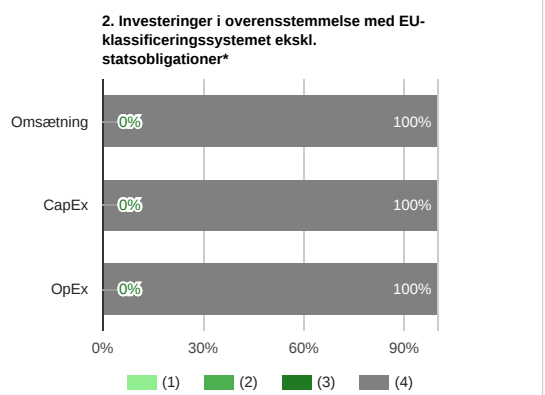
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] Inden for fossil gas
  - [ ] Inden for atomkraft
- [x] Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%

Dette diagram tegner sig for 1,1% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset omsætning: 0% i omstillingsaktiviteter og 0% i mulighedsskabende aktiviteter.

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 0.0%

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

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

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 deres formål, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter, samt andre investeringer i statsobligationer og 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska 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

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

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Ikke relevant

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?

Ikke relevant

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T13:04:53.947Z

;

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: 549300KFAPRDJL32AP70

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☐	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 0%
	☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ 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		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
			☐ med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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

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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle 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.

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

89% af ETF'erne, som afdelingen investerede i, havde en MSCI ESG Rating. Alle ETF'erne med en MSCI ESG rating, havde en rating på enten A eller AA

MSCI ESG Rating	Andel af afdelingens investering
A	67%
AA	22%
AAA	0%
Total	89%

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?

I perioden 2024 havde 100% af ETF'erne en MSCI ESG Rating, og alle ETF'erne havde en rating på enten A eller AA.

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 bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
IMGP DBi Managed Futures Fund	Investeringsforeninger	13,8	Luxembourg
Xtrackers MSCI World Quality U ETF	Investeringsforeninger	13,7	Irland
Xtrackers MSCI World Momentum ETF	Investeringsforeninger	12,9	Irland
Winton Trend Enhanced Global E	Investeringsforeninger	10,6	Irland

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Apple Inc.	Teknologi	5,4	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	5,0	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	3,2	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	2,9	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	2,3	USA
Broadcom Inc.	Teknologi	2,0	USA
Visa Inc.	Teknologi	1,8	USA
Costco Wholesale Corporation	Forbrugsvarer	1,6	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	1,4	USA
Mastercard Incorporated	Teknologi	1,3	USA
Walmart Inc.	Forbrugsvarer	1,1	USA
Netflix Inc.	Kommunikation	0,9	USA
JPMorgan Chase & Co.	Finans	0,9	USA
ASML Holding NV	Teknologi	0,9	Holland
BlackRock Inc.	Finans	0,9	USA

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 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.	Cyklist 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?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad var aktivallokeringen?

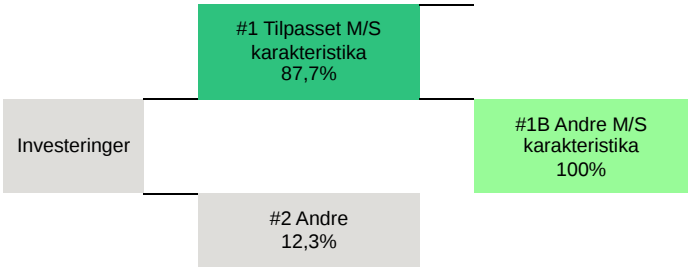
For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for



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.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveau er, 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?

#	Sektor	% aktiver
1	Investeringsforeninger	98,5
2	Kontanter	1,5

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

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

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

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

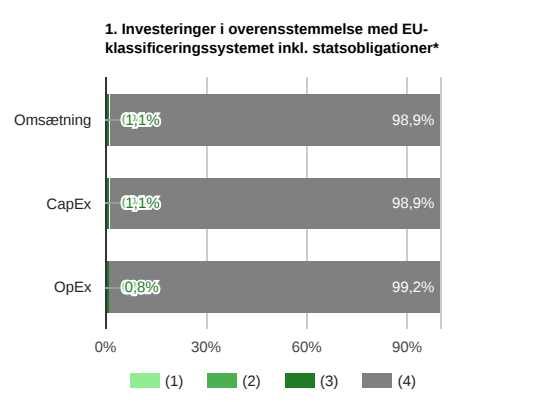
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

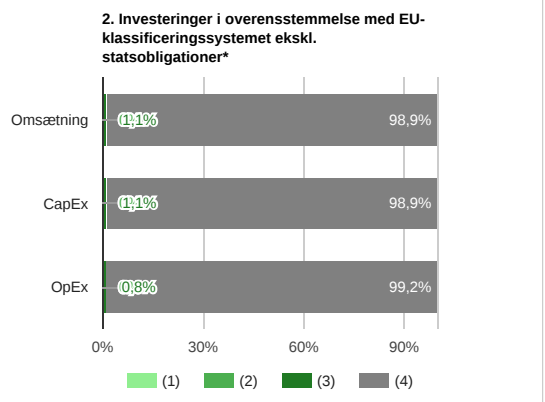
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 1,1 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] Inden for fossil gas
  - [ ] Inden for atomkraft
- [x] Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 1,1%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 1,1%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl.

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 1,1%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 1,1%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl.

statsobligationer*: 0,8%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

statsobligationer*: 0,8%

Dette diagram tegner sig for 71,2% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset omsætning: 0% i omstillingsaktiviteter og 27,1% i mulighedsskabende aktiviteter.

Niveau for mulighedsskabende aktiviteter er øget siden sidste rapportering som konsekvens af ny IT-leverandør på ESG-området

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 7,0%
2023 = 7,5%

* Opgørelsesmetoder er ændret fra og med opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

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

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

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 deres formål, 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska i forhold til noget benchmark.

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

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T12:50:39.323Z

;

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: 549300EITMXIJQFWTT17

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☐	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 0%
	☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ 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		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
			☐ med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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

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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle 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

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Afdelingen har i perioden ekskluderet 470 selskaber, baseret på overstående kriterier. Alle afdelingens investeringer var i overenstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Afdelingen har, ligesom i 2024 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.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Moodys Corp	Finans	3,6	USA
MasterCard Inc	Teknologi	3,5	USA
Visa Inc-Class A Shares	Teknologi	3,5	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	3,5	Danmark
Siemens Healthineers AG	Sundhed	3,4	Tyskland
Epiroc AB	Industri	3,4	Sverige
Microsoft Corp	Teknologi	3,4	USA
Thermo Fischer Scientific Inc.	Sundhed	3,4	USA
Schneider Electric	Industri	3,3	Frankrig
LVMH Moet Hennessy Loui V SA	Cyklisk forbrug	3,3	Frankrig
The Nasdaq OMX Gruop	Finans	3,3	USA
ASML Holding NV	Teknologi	3,3	Holland
Taiwan Semiconductor	Industri	3,2	Taiwan

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
S&P Global Inc	Finans	3,1	USA
Fiserv	Teknologi	3,1	USA

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Melrose Industries PLC	Industri	9,7	UK
Schibsted ASA	Kommunikation	7,8	Norge
Mastercard Incorporated	Teknologi	7,7	USA
Moody's Corporation	Teknologi	7,3	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	6,5	Danmark
Visa Inc.	Teknologi	4,9	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologi	4,9	Taiwan
ASML Holding NV	Teknologi	4,5	Holland
Frontox AB	Teknologi	4,4	Sverige
Hemnet Group AB	Ejendom	4,1	Sverige
Epiroc AB	Industri	3,9	Sverige
Edwards Lifesciences Corporation	Sundhed	3,7	USA
S&P Global Inc.	Teknologi	3,7	USA
CoStar Group Inc.	Teknologi	3,6	USA
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Cyklisk forbrug	3,5	Frankrig

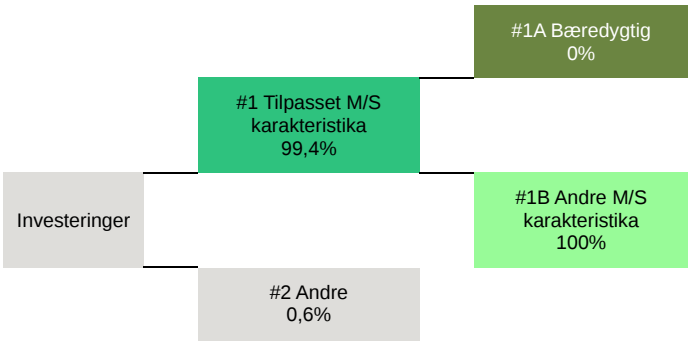
Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

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
Frontox 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.

Omstillingsaktiviteter 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?

#	Sektor	% aktiver
1	Industri	25,6
2	Teknologi	23,4
3	Finans	21,8
4	Sundhed	15,2
5	Cyklisk forbrug	10,6
6	Forsyning	2,9
7	Kontanter	0,6

I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

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

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

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

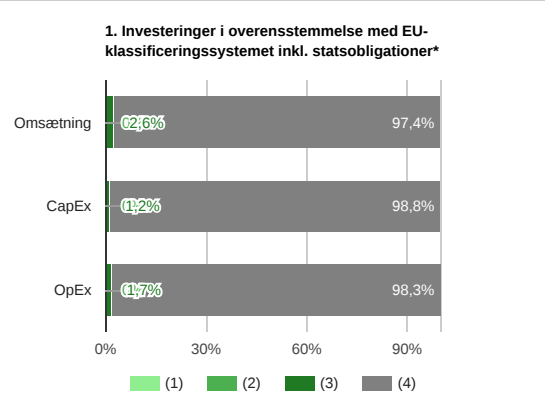
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

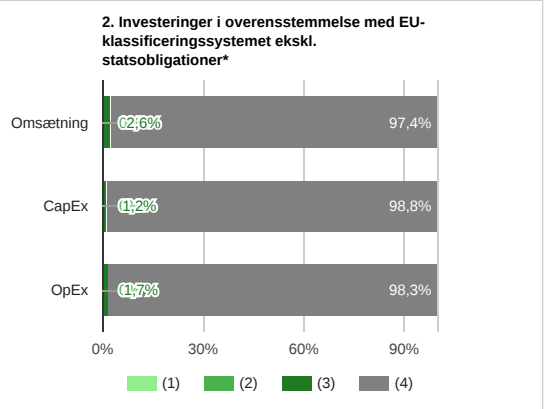
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 2,6 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] Inden for fossil gas
  - [ ] Inden for atomkraft
- [x] Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 2,6%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 1,2%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 1,7%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 2,6%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 1,2%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 1,7%

Dette diagram tegner sig for 96,7% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset omsætning: 0% i omstillingsaktiviteter og 32,2% i mulighedsskabende aktiviteter.

Niveau for mulighedsskabende aktiviteter er øget siden sidste rapportering som konsekvens af ny IT-leverandør på ESG-området

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 0,0%
2023 = 0,0%

* Opgørelsesmetoder er ændret fra og med opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

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

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

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 deres formål, 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska i forhold til noget benchmark.

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

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T12:49:54.279Z

;

Template periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities.** That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Product name: Wealth Invest Metropolis Globale Aktier **Legal entity identifier:** 549300FH002L0QYH8S44

Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?

☐	Yes	☑	No
☐	It made **sustainable investments with an environmental objective**: 0%	☐	It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it does not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 20.7% of sustainable investments
☐	in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	☐	with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
☐	in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	☐	with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
		☐	with a social objective
☐	It made **sustainable investments with a social objective**: 0%	☑	It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**

To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

The fund promoted the environmental and social characteristics by assessing each investee company for the long-term sustainability and predictability of the relevant company's earnings. As well as the following restrictions there is an overall consideration of disruptive forces before selecting a suitable investee company for inclusion in the portfolio. The investment manager considered the possible impact of potentially disruptive forces in the markets of the respective companies. The fund excluded funds from the following industries:

- Tobacco manufacturers
- Manufacturers of controversial weapons
- Tar sand oil extraction companies
- Thermal coal mining companies

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

How did the sustainability indicators perform?

The portfolio excluded 470 companies in the reporting period, and all of the portfolio companies lived up to the exclusion criteria described above.

... and compared to previous periods?

This is the first reporting period.

What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?

There are no objectives for sustainable investments for the fund.

How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?

There are no objectives for sustainable investments for the fund.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anticorruption and antibribery matters.

How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?

There are no objectives for sustainable investments for the fund.

Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

There are no objectives for sustainable investments for the fund.

The EU Taxonomy sets out a "do not significant harm" principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific EU criteria.

The "do not significant harm" principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

This fund did not consider principal adverse impacts on sustainability factors.



What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting **the greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 2025-01-01 - 2025-12-31.

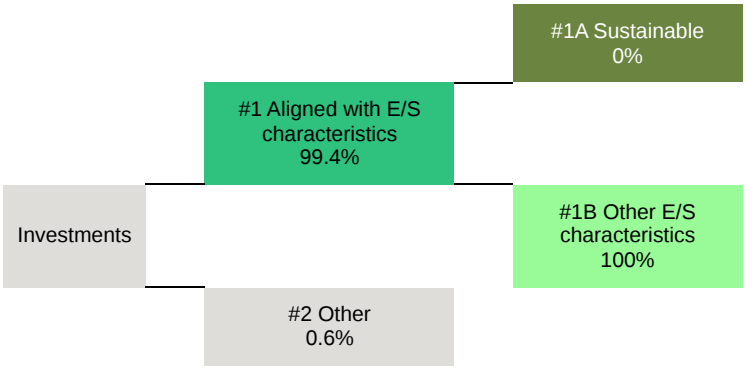
Largest investments	Sector	% Assets	Country
Ryanair Hldgs	Industri	7.3	Irland
State Street Corp.	Finans	6.8	USA
Microsoft Corp	Teknologi	6.7	USA
Ashtead Group Plc	Industri	6.6	Storbritannien
Diageo	Forbrugsvarer	6.2	Storbritannien
Texas Instruments	Teknologi	4.9	USA

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Booking Holdings Inc	Cyklisk forbrug	4.5	USA
Comcast Corp - CL A	Cyklisk forbrug	4.0	USA
Howden Joinery Group PLC	Industri	4.0	Storbritannien

What was the proportion of sustainability-related investments?

What was the asset allocation?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.



#1 Aligned with E/S characteristics includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

#2 Other includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy** the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

In which economic sectors were the investments made?

#	Sector	% Assets
1	Industri	28.6
2	Teknologi	25.6
3	Cyklisk forbrug	16.3
4	Finans	13.6
5	Forbrugsvarer	8.3
6	Sundhed	3.7
7	Råvarer	3.4
8	Kontanter	0.5

To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover**

reflecting the share of revenue from green activities of investee companies

- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.

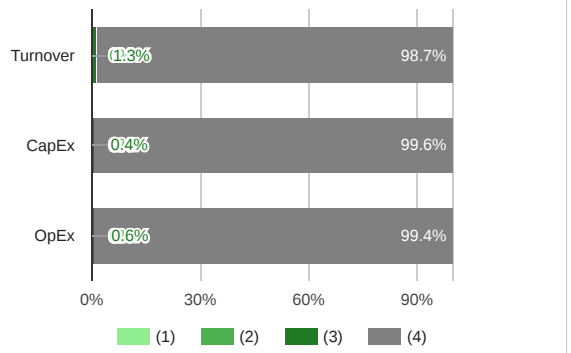
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities of investee companies.

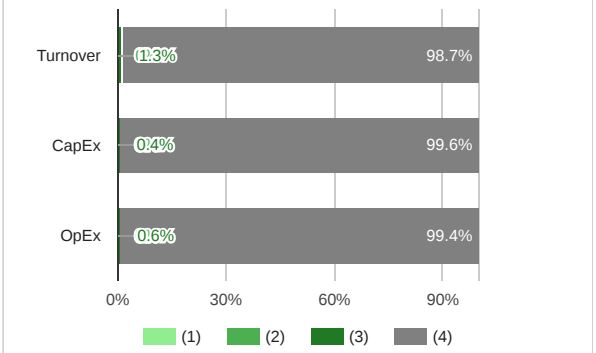
The fund's share of environmental investments that were aligned with the EU Taxonomy criteria for sustainable activities was 1,3%.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy[1]?

- [ ] Yes
  - [ ] In fossil gas
  - [ ] In nuclear energy
- [x] No

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.*





Turnover: Taxonomy-aligned including sovereign bonds*: 1.3%
CapEx: Taxonomy-aligned including sovereign bonds*: 0.4%
OpEx: Taxonomy-aligned including sovereign bonds*: 0.6%

Turnover: Taxonomy-aligned excluding sovereign bonds*: 1.3%
CapEx: Taxonomy-aligned excluding sovereign bonds*: 0.4%
OpEx: Taxonomy-aligned excluding sovereign bonds*: 0.6%

(1) Taxonomy-aligned: Fossil gas
(2) Taxonomy-aligned: Nuclear
(3) Taxonomy-aligned (no fossil gas & nuclear)
(4) Non Taxonomy-aligned

This graph represents 96.7% of the total investments.

** For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures.*

What was the share of investments made in transitional and enabling activities?

Investments in EU Taxonomy-Aligned Turnover: 0% in enabling activities and 25,2% in transitional activities.

How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?

This is the first reporting period.The fund's share of environmental investments that were aligned with the EU Taxonomy criteria for sustainable activities was 1,3%.

are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into**

What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?

There are no objectives for sustainable investments for the fund.

account the criteria for environmentally sustainable economic activities under the EU Taxonomy.

What was the share of socially sustainable investments?

There are no objectives for sustainable investments for the fund.

What investments were included under “Other”, what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?

The fund included a small portion of cash for liquidity management purposes. This portion did not contribute to achieving the social and/or environmental characteristics promoted by the product. There were no environmental or social minimum safeguards.

What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?

In the reporting period, the fund invested in line with the stated sustainability indicators.

How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

The product does not follow a designated benchmark.

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

How does the reference benchmark differ from a broad market index?

The product does not follow a designated benchmark.

How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?

Not relevant

How did this financial product perform compared with the reference benchmark?

Not relevant

How did this financial product perform compared with the broad market index?

Not relevant

1) Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change (“climate change mitigation”) and do not significantly harm any EU Taxonomy objective - see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

Production time: UTC+00:00 2026-02-06T13:01:45.064Z

;

Template periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities.** That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Product name: Wealth Invest Baron Globale Aktier **Legal entity identifier:** 549300SD5Z11XHCUUC26

Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?

☐	Yes	☑	No
☐	It made **sustainable investments with an environmental objective**: 0%	☐	It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it does not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 21.5% of sustainable investments
☐	in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	☐	with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
☐	in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	☐	with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
		☐	with a social objective
☐	It made **sustainable investments with a social objective**: 0%	☑	It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**

To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

The fund promoted certain norms and values by excluding issuers that are directly involved in, and/or derive a certain amount of revenue from, the manufacture, production, distribution or supply of products relating to the adult entertainment, civilian firearms, tobacco, and cluster munitions industries. The fund also methodically exercised its voting rights, and engaged with the management of companies on material ESG issues.

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

How did the sustainability indicators perform?

The portfolio excluded 470 companies in the reporting period, and all of the portfolio companies lived up to the exclusion criteria described above.
The fund exercised its voting rights and voted 38 times at general meetings during the reporting period.

The fund engaged with the management of the companies during the period. The engagements included:

Company Meetings During Period	2025	%
Surveys completed	1,753	
Meetings that included		
Board of Director Representative	133	

Company Meetings During Period	2025	%
C-Suite Representative	1,112	
Investor Relations Executive	1,211	
Other Company Representative	29	
Meetings That Discussed ESG Issues		
Environmental	197	11%
Social	605	35%
Governance	562	32%
Risk Management	956	55%
None of the Above	610	35%
Meetings in which we advocated for change to		
Environmental issue	8	0%
Social issue	26	2%
Governance issue	62	4%
Risk Management issue	-	0%
No issues advocated	1,599	91%
Geographic Home of Companies		
North America	1,493	85%
Europe	93	5%
Asia Pacific	30	2%
Emerging Markets	137	8%

... and compared to previous periods?

This is the first reporting period.

What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?

There are no objectives for sustainable investments for the fund.

How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?

There are no objectives for sustainable investments for the fund.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect

How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?

There are no objectives for sustainable investments for the fund.

for human rights, anticorruption and antibribery matters.

Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

There are no objectives for sustainable investments for the fund.

The EU Taxonomy sets out a "do not significant harm" principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific EU criteria.

The "do not significant harm" principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

This fund did not consider principal adverse impacts on sustainability factors.

Adverse sustainability indicator		**Impact**	**Coverage**
1. GHG emissions	Scope 1 GHG emissions	124.0 t	96%
	Scope 2 GHG emissions	110.2 t	96%
	Scope 3 GHG emissions	2,065.5 t	96%
	Total GHG emissions	2,299.6 t	96%
2. Carbon footprint	Carbon footprint	26.5 t	96%
3. GHG intensity of investee companies	GHG intensity of investee companies	156.8 t	98%
4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	0%	98%
5. Share of non-renewable energy consumption and production (5.1)	Share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources	69.9%	18%
5. Share of non-renewable energy consumption and production (5.2)	Share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources	0%	19%

6. Energy consumption intensity per high impact climate sector A	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector A	0 GWh	57%
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector B	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector B	0 GWh	57%
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector C	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector C	0.0 GWh	57%
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector D	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector D	0 GWh	57%
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector E	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector E	0 GWh	57%
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector F	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector F	0 GWh	57%
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector G	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector G	0.0 GWh	57%
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector H	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector H	0 GWh	57%
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector L	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector L	0.0 GWh	57%
7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	Share of investments in investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas	0%	98%
8. Emissions to water	Tonnes of emissions to water generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	0 t	3%
9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	0.1 t	29%

10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	5.0%	98%
11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	16.7%	98%
12. Unadjusted gender pay gap	Average unadjusted gender pay gap of investee companies	7.2%	49%
13. Board gender diversity	Average ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members	27.9%	91%
14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0%	98%



What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting **the greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Nvidia Corp	Teknologi	8.2	USA
MercadoLibre Inc	Teknologi	7.6	USA
Shopify Inc	Teknologi	7.4	Canada
Amazon Com. Inc.	Cyklisk forbrug	5.0	USA
Taiwan Semiconductor	Industri	4.8	Taiwan
Cloudflare Inc	Teknologi	4.7	USA
Coupang	Cyklisk forbrug	4.5	Sydkorea
Argenx SE	Sundhed	4.1	Holland
Snowflake Inc	Teknologi	3.6	USA
Tesla Motors Inc	Cyklisk forbrug	3.4	USA



What was the proportion of sustainability-related investments?

Asset allocation describes the share of investments in

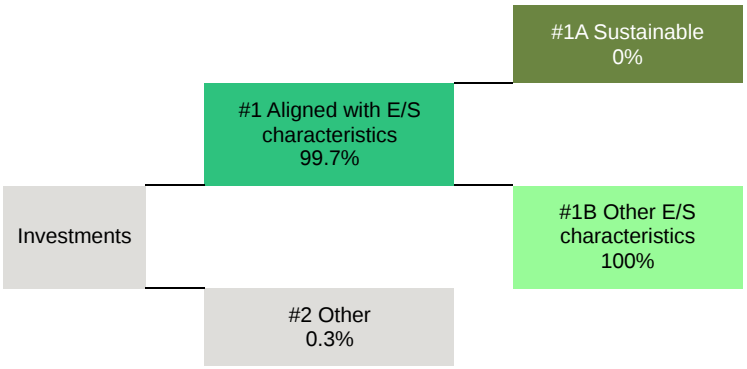
What was the asset allocation?

specific assets.

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy** the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.



#1 Aligned with E/S characteristics includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

#2 Other includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

In which economic sectors were the investments made?

#	Sector	% Assets
1	Technology	58.0
2	Consumer Discretionary	16.4
3	Industrials	8.1
4	Healthcare	7.0
5	Financials	6.3
6	Consumer Staples	2.7
7	Cash	0.9
8	Real Estate	0.6

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies

- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.

- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green

To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

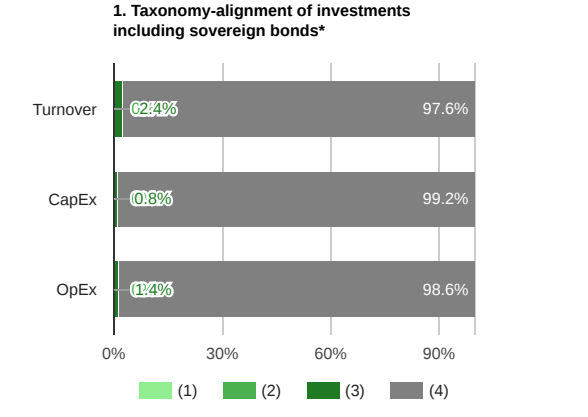
The fund's share of environmental investments that were aligned with the EU Taxonomy criteria for sustainable activities was 2.4%

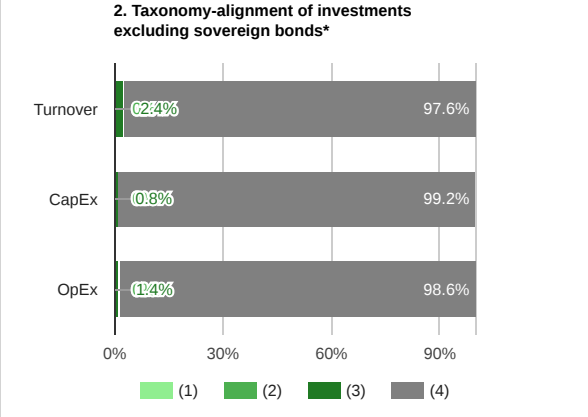
Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy[1]?

- [ ] Yes
  - [ ] In fossil gas
  - [ ] In nuclear energy
- [x] No

operational activities of investee companies.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.*





Turnover: Taxonomy-aligned including sovereign bonds*: 2.4%
CapEx: Taxonomy-aligned including sovereign bonds*: 0.8%
OpEx: Taxonomy-aligned including sovereign bonds*: 1.4%

(1) Taxonomy-aligned: Fossil gas
(2) Taxonomy-aligned: Nuclear
(3) Taxonomy-aligned (no fossil gas & nuclear)
(4) Non Taxonomy-aligned

Turnover: Taxonomy-aligned excluding sovereign bonds*: 2.4%
CapEx: Taxonomy-aligned excluding sovereign bonds*: 0.8%
OpEx: Taxonomy-aligned excluding sovereign bonds*: 1.4%

This graph represents 90.6% of the total investments.

** For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures.*

What was the share of investments made in transitional and enabling activities?

Investments in EU Taxonomy-Aligned Turnover: 0% in enabling activities and 45% in transitional activities.

How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?

This is the first reporting period.The fund's share of environmental investments that were aligned with the EU Taxonomy criteria for sustainable activities was 2.4%

are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under the EU Taxonomy.

What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?

There are no objectives for sustainable investments for the fund.

What was the share of socially sustainable investments?

There are no objectives for sustainable investments for the fund.

What investments were included under "Other", what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?

The fund included a small portion of cash for liquidity management purposes. This portion did not contribute to achieving the social and/or environmental characteristics promoted by the product. There were no environmental or social minimum safeguards.

What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?

In the reporting period, the fund invested in line with the stated sustainability indicators.

How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

The product does not follow a designated benchmark.

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

How does the reference benchmark differ from a broad market index?

The product does not follow a designated benchmark.

How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?

Not relevant

How did this financial product perform compared with the reference benchmark?

Not relevant

How did this financial product perform compared with the broad market index?

Not relevant

1) Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change (“climate change mitigation”) and do not significantly harm any EU Taxonomy objective - see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

Production time: UTC+00:00 2026-02-06T12:30:40.442Z

;

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: 549300A4Q80KR3IFKE80

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☐	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 0%
	☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ 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		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
			☐ med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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

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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle 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

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Afdelingen har i perioden ekskluderet 470 selskaber, baseret på overstående kriterier. Alle afdelingens investeringer var i overenstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Afdelingen har, ligesom i 2024 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.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Microsoft Corp	Teknologi	5,1	USA
Amazon Com. Inc.	Cyklisk forbrug	5,1	USA
Visa Inc-Class A Shares	Teknologi	4,3	USA
Intuit	Teknologi	3,8	USA
Nvidia Corp	Teknologi	3,7	USA
HDFC Bank Ltd	Finans	3,3	USA
Meta Platforms	Teknologi	3,2	USA
Taiwan Semiconductor	Industri	3,2	Taiwan
S&P Global Inc	Finans	2,9	USA
Universal Music Group	Cyklisk forbrug	2,8	Holland
Synopsys	Teknologi	2,7	USA
Alphabet Inc C	Teknologi	2,6	USA
STERIS PLC	Sundhed	2,6	USA
Salesforce.com Inc	Teknologi	2,5	USA

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
ServiceNow Inc	Teknologi	2,4	USA

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Amazon.com Inc.	Cyklist forbrug	6,2	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	5,7	USA
Visa Inc.	Teknologi	4,9	USA
Intuit Inc.	Teknologi	4,1	USA
HDFC Bank Limited	Finans	4,1	Indien
S&P Global Inc.	Teknologi	3,5	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Teknologi	3,4	Taiwan
UnitedHealth Group Incorporated	Sundhed	3,4	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	3,3	USA
Alcon AG	Sundhed	3,3	Schweiz
Yum! Brands Inc.	Cyklist forbrug	3,2	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	3,2	USA
Danaher Corporation	Sundhed	3,1	USA
Aon Plc	Finans	3,1	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	3,0	Danmark

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Microsoft Corporation	Teknologi	5,4	USA
Amazon.com Inc.	Cyklist 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	3,2	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?

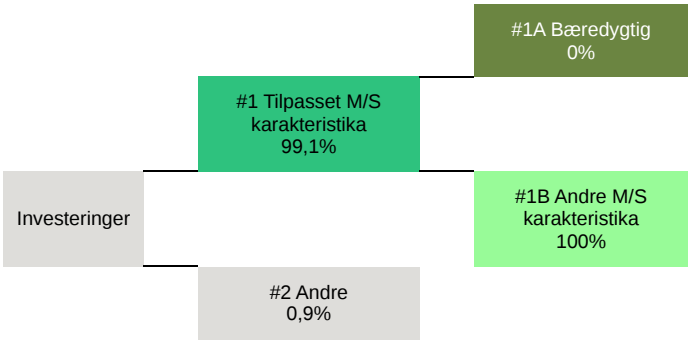
Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad var aktivallokeringen?

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.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveau er, 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?

#	Sektor	% aktiver
1	Teknologi	47,5
2	Cyklisk forbrug	18,2
3	Sundhed	12,8
4	Finans	11,1
5	Industri	9,6
6	Kontanter	0,8

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

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

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

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

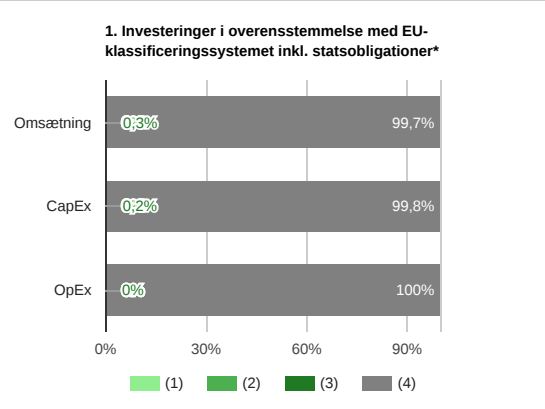
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

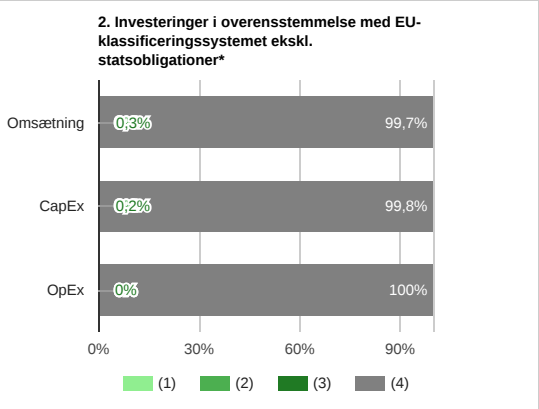
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0,3 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] Inden for fossil gas
  - [ ] Inden for atomkraft
- [x] Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0,3%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0,2%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0,3%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0,2%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%

Dette diagram tegner sig for 99,2% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset omsætning: 0% i omstillingsaktiviteter og 34,4% i mulighedsskabende aktiviteter.

Niveau for mulighedsskabende aktiviteter er øget siden sidste rapportering som konsekvens af ny IT-leverandør på ESG-området

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 7,2%
2023 = 9,2%

* Opgørelsesmetoder er ændret fra og med opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

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

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

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 deres formål, 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska i forhold til noget benchmark.

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

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T12:54:28.986Z

;

Template periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities.** That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Product name: Wealth Invest Wellington EM Obligationer

Legal entity identifier: 5493006QBV1GHLA3E837

Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?

☐	Yes	☑	No
☐	It made **sustainable investments with an environmental objective**: 0%	☐	It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it does not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 5.7% of sustainable investments
☐	in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	☐	with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
☐	in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	☐	with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
		☐	with a social objective
☐	It made **sustainable investments with a social objective**: 0%	☑	It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**

To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

The fund invested in securities that adhere to UNGC and OECD. This was achieved by applying exclusions.

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

How did the sustainability indicators perform?

The portfolio excluded 470 companies, and all of the portfolio companies lived up to the exclusion criteria described above.

... and compared to previous periods?

This is the first reporting period.

What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?

There are no objectives for sustainable investments for the fund.

How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?

There are no objectives for sustainable investments for the fund.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anticorruption and antibribery matters.

How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?

There are no objectives for sustainable investments for the fund.

Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

There are no objectives for sustainable investments for the fund.

The EU Taxonomy sets out a "do not significant harm" principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific EU criteria.

The "do not significant harm" principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

This fund did consider principal adverse impacts 10, 11, 15 and 16 on sustainability factors.

Adverse sustainability indicator		Impact	Coverage
1. GHG emissions	Scope 1 GHG emissions	12,920.3 t	8%
	Scope 2 GHG emissions	953.6 t	8%
	Scope 3 GHG emissions	54,157.1 t	8%
	Total GHG emissions	68,030.9 t	8%
2. Carbon footprint	Carbon footprint	989.2 t	8%
3. GHG intensity of investee companies	GHG intensity of investee companies	991.7 t	16%
4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	3.3%	66%

5. Share of non-renewable energy consumption and production (5.1)	Share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources	71.7%	1%
5. Share of non-renewable energy consumption and production (5.2)	Share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources	0%	0%
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector A	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector A	0 GWh	8%
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector B	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector B	0.2 GWh	8%
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector C	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector C	0.1 GWh	8%
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector D	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector D	0.2 GWh	8%
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector E	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector E	0 GWh	8%
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector F	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector F	0.1 GWh	8%
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector G	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector G	0.0 GWh	8%
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector H	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector H	0 GWh	8%
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector L	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector L	0.0 GWh	8%
7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	Share of investments in investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas	0%	66%

8. Emissions to water	Tonnes of emissions to water generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average		0%
9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	0.3 t	5%
10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.4%	66%
11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.0%	66%
12. Unadjusted gender pay gap	Average unadjusted gender pay gap of investee companies	18.2%	3%
13. Board gender diversity	Average ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members	20.9%	8%
14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0%	66%
15. GHG intensity	GHG intensity of investee countries	982.9 t	66%
16. Investee countries subject to social violations	Number of investee countries subject to social violations (absolute number and relative number divided by all investee countries), as referred to in international treaties and conventions, United Nations principles and, where applicable, national law	14.5%	66%

As shown in the table above, the data provider's score for the fund indicates breaches of one or more PAI indicators. The manager actively assesses the overall portfolio and continuously evaluates whether the companies have taken the appropriate measures to ensure compliance.

What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting **the greatest proportion of**

Largest investments	Sector	% Assets	Country
11,625000 Republic 31-03-2053	Stat	1.7	Sydafrika

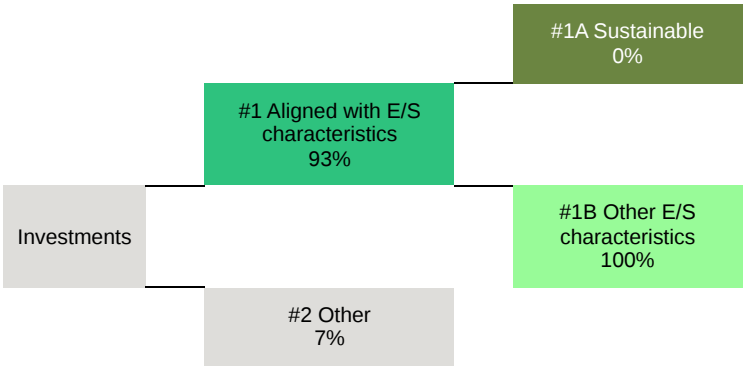
investments of the financial product during the reference period which is: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Largest investments	Sector	% Assets	Country
10,000000 Brazil No 01-01-2031	Stat	1.3	Brasilien
6,875000 European B 30-07-2031	Stat	1.3	Storbritannien
4,900000 Czech Repu 14-04-2034	Stat	1.3	Tjekkiet
6,850000 Peru Gover 12-08-2035	Stat	1.1	Peru
8,000000 Mexican Bo 31-07-2053	Stat	1.1	Mexico
Var. United States 26-08-2025	Stat	1.1	USA
Var. United States 05-08-2025	Stat	1.1	USA
Var. United States 29-05-2025	Stat	1.0	USA
6,750000 Romania Go 25-04-2035	Stat	1.0	Rumænien
7,75 Mexican Bonos 29-05-2031	Stat	1.0	Mexico
8,5 Mexican Bonos 31-05-2029	Stat	1.0	Mexico
7,125000 Indonesia 15-06-2038	Stat	0.9	Indonesien
3,350000 Thailand G 17-06-2033	Stat	0.9	Thailand
7,500000 Mexican Bo 26-05-2033	Stat	0.8	Mexico

What was the proportion of sustainability-related investments?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

What was the asset allocation?



To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy** the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for

#1 Aligned with E/S characteristics includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

#2 Other includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

In which economic sectors were the investments made?

#	Sector	% Assets
1	Stat	73.0

which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

#	Sector	% Assets
2	Finans	15.7
3	Derivater mv.	5.9
4	Kommunikation	1.2
5	Kontanter	1.1
6	Råvarer	1.0
7	Energi	0.7
8	Cyklisk forbrug	0.7
9	Forsyning	0.5
10	Forbrugsvarer	0.3

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies

- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.

- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities of investee companies.

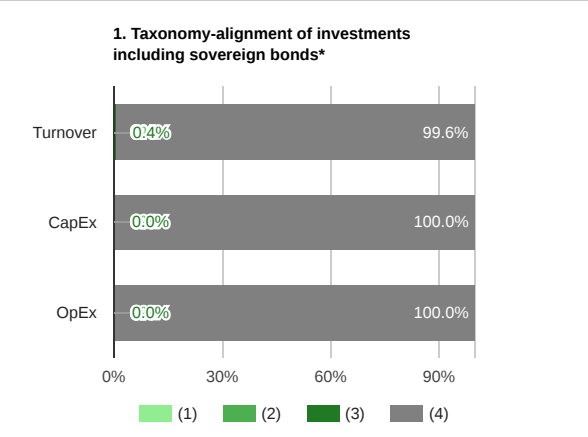
To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

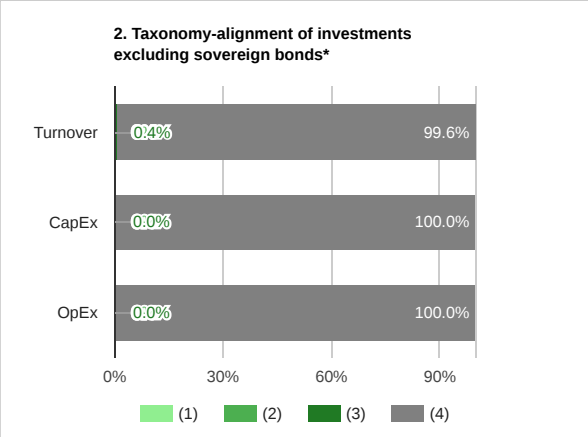
The fund's share of environmental investments that were aligned with the EU Taxonomy criteria for sustainable activities was 0,4%

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy[1]?

- [ ] Yes
  - [ ] In fossil gas
  - [ ] In nuclear energy
- [x] No

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.*





Turnover: Taxonomy-aligned including sovereign bonds*: 0.4%
CapEx: Taxonomy-aligned including sovereign bonds*: 0.0%
OpEx: Taxonomy-aligned including sovereign bonds*: 0.0%

Turnover: Taxonomy-aligned excluding sovereign bonds*: 0.4%
CapEx: Taxonomy-aligned excluding sovereign bonds*: 0.0%
OpEx: Taxonomy-aligned excluding sovereign bonds*: 0.0%

(1) Taxonomy-aligned: Fossil gas
(2) Taxonomy-aligned: Nuclear
(3) Taxonomy-aligned (no fossil gas & nuclear)
(4) Non Taxonomy-aligned

This graph represents 16% of the total investments.

** For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures.*

What was the share of investments made in transitional and enabling activities?

Investments in EU Taxonomy-Aligned Turnover: 0% in enabling activities and 1.9% in transitional activities.

How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?

This is the first reporting period.

 are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under the EU Taxonomy.

What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?

There are no objectives for sustainable investments for the fund.

What was the share of socially sustainable investments?

There are no objectives for sustainable investments for the fund.

What investments were included under “Other”, what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?

"Other" included cash and cash equivalents for liquidity purposes, and derivatives for hedging, market access, and for efficient portfolio management purpose. It also included any securities where data to measure the environmental and/or social characteristics was not available, was not used to meet the environmental or social characteristics or did not meet the environmental or social characteristics promoted by the Fund. Except with regards to the Fund’s exclusions list, these did not have any minimum environmental or social safeguards.

What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?

In the reporting period, the fund invested in line with the stated sustainability indicators.

How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

The product does not follow a designated benchmark.

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

How does the reference benchmark differ from a broad market index?

The product does not follow a designated benchmark.

How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?

Not relevant

How did this financial product perform compared with the reference benchmark?

Not relevant

How did this financial product perform compared with the broad market index?

Not relevant

1) Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change (“climate change mitigation”) and do not significantly harm any EU Taxonomy objective - see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

Production time: UTC+00:00 2026-02-06T12:51:21.579Z

;

Template periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities.** That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Product name: Wealth Invest Indeksobligationer **Legal entity identifier:** 549300JWT1G7SG10EE08

Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?

☐	Yes	☑	No
☐	It made **sustainable investments with an environmental objective**: 0%	☐	It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it does not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 0% of sustainable investments
☐	in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	☐	with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
☐	in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	☐	with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
		☐	with a social objective
☐	It made **sustainable investments with a social objective**: 0%	☑	It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**

To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

The fund has followed the environmental and/or social characteristics:

- The fund promoted adherence to certain UN Guiding Principles on Business and Human Rights, the OECD Guidelines for Multinational Enterprises, ILO Conventions and other international minimum safeguards through the exclusion of issuers deemed to have socially harmful activities and conduct.
- The fund promoted certain minimum environmental safeguards through the exclusion of issuers deemed to have activities with significant negative climate impacts.
- The fund promoted certain minimum ethical and social safeguards through the exclusion of issuers deemed to have unethical and/or controversial activities.
- The fund took account of the investments' principal adverse impacts on sustainability factors.
- The fund sought to influence issuers' approach to sustainability aspects through active ownership in relation to certain material sustainability topics.

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

How did the sustainability indicators perform?

All of the portfolio companies lived up to the exclusion criteria described above in the reporting period. There hasn't been any opportunities to have dialogues with issuers in accordance with the investment managers Active Ownership Policy.

... and compared to previous periods?

This is the first reporting period.

What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?

There are no objectives for sustainable investments for the fund.

How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?

There are no objectives for sustainable investments for the fund.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anticorruption and antibribery matters.

How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?

There are no objectives for sustainable investments for the fund.

Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

There are no objectives for sustainable investments for the fund.

The EU Taxonomy sets out a "do not significant harm" principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific EU criteria.

The "do not significant harm" principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

This fund did consider principal adverse impacts on sustainability factors:

Adverse sustainability indicator		Impact	Coverage
1. GHG emissions	Scope 1 GHG emissions		0%
	Scope 2 GHG emissions		0%
	Scope 3 GHG emissions		0%

	Total GHG emissions		0%
2. Carbon footprint	Carbon footprint		0%
3. GHG intensity of investee companies	GHG intensity of investee companies		0%
4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	0%	96%
5. Share of non-renewable energy consumption and production (5.1)	Share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources		0%
5. Share of non-renewable energy consumption and production (5.2)	Share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources		0%
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector A	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector A		0%
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector B	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector B		0%
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector C	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector C		0%
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector D	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector D		0%
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector E	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector E		0%
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector F	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector F		0%
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector G	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector G		0%

6. Energy consumption intensity per high impact climate sector H	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector H		0%
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector L	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector L		0%
7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	Share of investments in investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas	0%	96%
8. Emissions to water	Tonnes of emissions to water generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average		0%
9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average		0%
10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0%	96%
11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0%	96%
12. Unadjusted gender pay gap	Average unadjusted gender pay gap of investee companies	7.1%	0%
13. Board gender diversity	Average ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members		0%
14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0%	96%
15. GHG intensity	GHG intensity of investee countries	273.6 t	96%
16. Investee countries subject to social violations	Number of investee countries subject to social violations (absolute number and relative number divided by all investee countries), as referred to in international treaties and	61.5%	96%

	conventions, United Nations principles and, where applicable, national law		

As shown in the table above, the data provider's score for the fund indicates breaches of one or more PAI indicators. The manager actively monitors the overall portfolio and continuously assesses whether the companies have taken the appropriate measures to ensure compliance is maintained.

What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting **the greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 2025-01-01 - 2025-12-31.

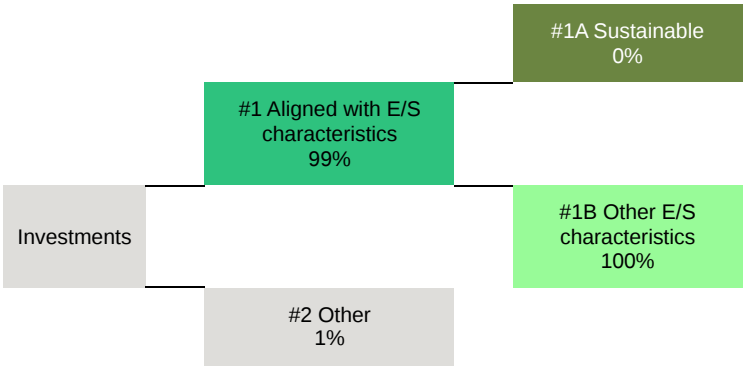
Largest investments	Sector	% Assets	Country
2,125000 United Sta 15-01-2035 (index)	Stat	5.6	USA
,125000 United Stat 15-04-2027 (index)	Stat	4.7	USA
,125000 United Stat 15-01-2032 (Index)	Stat	2.8	USA
1,875000 United Sta 15-07-2034 (index)	Stat	2.7	USA
1,625000 United Sta 15-10-2027 (index)	Stat	2.6	USA
,750000 United King 22-03-2034 (Index)	Stat	2.6	Storbritannien
0,125 United States 15-01-2030 (index)	Stat	2.3	USA
1,875000 United Sta 15-07-2035 (index)	Stat	2.3	USA
0,5 United States T 15-01-2028 (index)	Stat	2.3	USA
,125000 United Stat 15-07-2031 (index)	Stat	2.3	USA
,625000 United Stat 15-07-2032 (index)	Stat	2.2	USA
,375000 United Stat 15-01-2027 (index)	Stat	2.2	USA
1,375000 United Sta 15-07-2033 (Index)	Stat	2.2	USA
0,75 United States 15-07-2028 (index)	Stat	2.2	USA
2,375000 United Sta 15-10-2028 (index)	Stat	2,1	USA

What was the proportion of sustainability-related investments?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

What was the asset allocation?

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy** the criteria



include comprehensive safety and waste management rules.

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies

- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.

- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities of investee companies.

#1 Aligned with E/S characteristics includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

#2 Other includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

In which economic sectors were the investments made?

#	Sector	% Assets
1	Stat	99.0
2	Kontanter	1.0

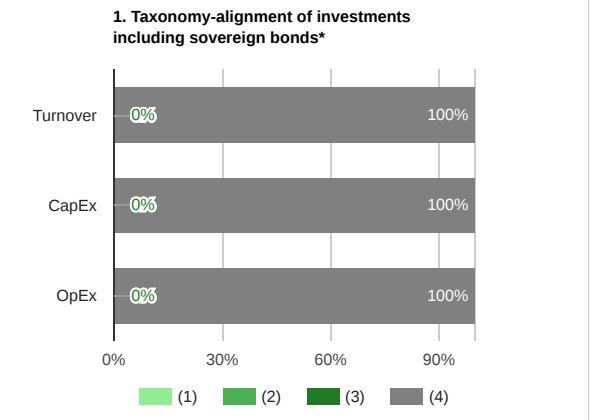
To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

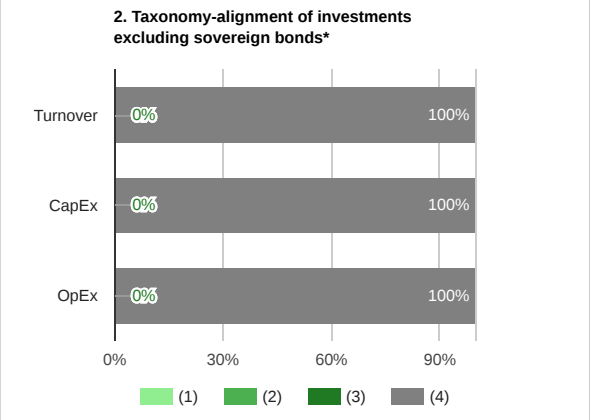
The fund's share of environmental investments that were aligned with the EU Taxonomy criteria for sustainable activities was 0%

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy[1]?

- [ ] Yes
  - [ ] In fossil gas
  - [ ] In nuclear energy
- [x] No

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.*





Turnover: Taxonomy-aligned including sovereign bonds*: 0%
CapEx: Taxonomy-aligned including sovereign bonds*: 0%
OpEx: Taxonomy-aligned including sovereign bonds*: 0%

(1) Taxonomy-aligned: Fossil gas

Turnover: Taxonomy-aligned excluding sovereign bonds*: 0%
CapEx: Taxonomy-aligned excluding sovereign bonds*: 0%
OpEx: Taxonomy-aligned excluding sovereign bonds*: 0%

This graph represents 0% of the total investments.

(2) Taxonomy-aligned: Nuclear
(3) Taxonomy-aligned (no fossil gas & nuclear)
(4) Non Taxonomy-aligned

** For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures.*

What was the share of investments made in transitional and enabling activities?

Investments in EU Taxonomy-Aligned Turnover: 0% in enabling activities and 0% in transitional activities.

How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?

This is the first reporting period.The fund's share of environmental investments that were aligned with the EU Taxonomy criteria for sustainable activities was 0%

 are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under the EU Taxonomy.



What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?

There are no objectives for sustainable investments for the fund.



What was the share of socially sustainable investments?

There are no objectives for sustainable investments for the fund.



What investments were included under "Other", what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?

"Other" investments consist of investments made for purposes of obtaining sufficient liquidity, hedging of risk in the portfolio, or by investments for which there is insufficient ESG data



What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?

In the reporting period, the fund invested in line with the stated sustainability indicators.



How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

The product does not follow a designated benchmark.

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

How does the reference benchmark differ from a broad market index?

The product does not follow a designated benchmark.

How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?

Not relevant

How did this financial product perform compared with the reference benchmark?

Not relevant

How did this financial product perform compared with the broad market index?

Not relevant

1) Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change (“climate change mitigation”) and do not significantly harm any EU Taxonomy objective - see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

Production time: UTC+00:00 2026-02-06T12:53:49.654Z

;

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: 549300RCU6B33WDVQP60

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☐	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 0%
☐	i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	☐	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	☐	med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
		☐	med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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

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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle 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

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Afdelingen har i perioden eksluderet 470 selskaber, og alle afdelingens investeringer var i overenstemmelse med afdelingens eksklusionskriterier beskrevet ovenfor.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Afdelingen har, ligesom i 2024 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.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til indikator 4,10 og 14 af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer via. eksklusioner.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Indvirkning	Dækning
1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	15.791,0 t	24%
	Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	3.303,9 t	24%
	Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	91.358,6 t	24%
	Drivhusgasemissioner i alt	110.453,5 t	24%
2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	419,3 t	24%
3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	364,6 t	37%

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	8,2%	42%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.1)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	73,1%	2%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.2)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	9,7%	2%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	0 GWh	17%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	0,2 GWh	17%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	0,1 GWh	17%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	0,1 GWh	17%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	0 GWh	17%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	0 GWh	17%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	0,0 GWh	17%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	0,1 GWh	17%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	0,0 GWh	17%

7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse inve steringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0%	42%
8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investe ret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0 t	0%
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	2,4 t	12%
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 Compact principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksom-heder	0,4%	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 Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	1,1%	42%
12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	20,6%	11%
13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	28,7%	22%
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%	42%

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

Som det fremgår af tabellen herover, indikerer dataleverandørens score for afdelingen brud på én eller flere PAI-indikatorer. Forvalter forholder sig aktivt til den samlede portefølje og vurderer løbende om selskaberne har taget de rette tiltag for at sikre opretholdelse heraf. PAI-indikatorerne er ikke fuldt dækkende; overholdelsen monitoreres for den resterende portefølje via eksklusioner.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
6,750000 Tallgrass 15-03-2034	Energi	1,4	USA
5,000000 Almaviva-T 30-10-2030	Teknologi	1,0	Italien
6,625000 Howard Mid 15-01-2034	Energi	0,9	USA
6,625000 Kioxia Hol 24-07-2033	Teknologi	0,9	Japan
10,000000 LifePoint 01-06-2032	Sundhed	0,9	USA
9,250000 APLD Compu 15-12-2030	Teknologi	0,9	USA
3,375000 Standard I 15-01-2031	Industri	0,8	USA
8,500000 Rand Paren 15-02-2030	Industri	0,8	USA
Var. Castellum AB 02-12-2026	Ejendom	0,8	Sverige
10,500000 FTAI Infr 01-06-2027	Industri	0,8	USA
10,500000 Verde Pur 30-11-2030	Forbrugsvarer	0,8	USA
7,125000 Cipher Com 15-11-2030	Teknologi	0,8	USA
6,125000 Jane Stree 01-11-2032	Finans	0,7	USA
8,625000 CD&R Firef 30-04-2029	Råvarer	0,7	Storbritannien
6,125000 FMG Resour 15-04-2032	Råvarer	0,7	Australien

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Tallgrass Energy LP	Energi	2,1	USA
American Airlines Group Inc.	Industri	1,8	USA
Electricite de France SA	Forsyning	1,7	Frankrig
OneMain Holdings Inc	Finans	1,6	USA
Organon & Co.	Sundhed	1,5	USA
Charter Communications Inc	Kommunikation	1,4	USA
Fortescue Ltd	Råvarer	1,4	Australien
LGI Homes Inc	Cyklist forbrug	1,3	USA
Herbalife Ltd.	Forbrugsvarer	1,3	USA
FTAI Aviation Ltd.	Finans	1,2	USA
Univision Communications Inc.	Kommunikation	1,2	USA
NextEra Energy Inc	Forsyning	1,0	USA
Beazer Homes USA Inc.	Cyklist forbrug	1,0	USA
Mineral Resources Limited	Råvarer	1,0	Australien
Verizon Communications Inc.	Kommunikation	1,0	USA

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

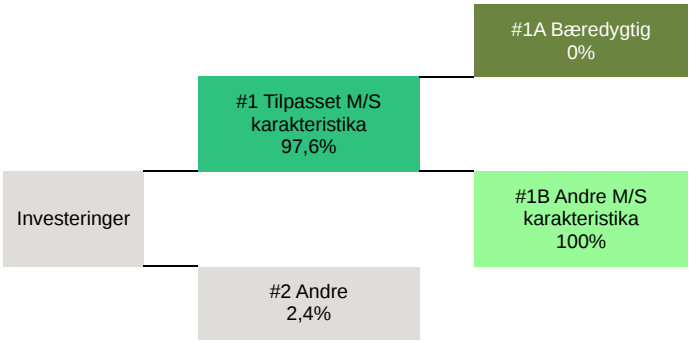
Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Seagate Technology Holdings PLC	Teknologi	2,0	USA
Electricite de France SA	Forsyning	1,9	Frankrig
Vodafone Group Plc	Kommunikation	1,7	UK
Iron Mountain Inc.	Teknologi	1,5	USA
Charter Communications Inc.	Kommunikation	1,4	USA

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Tallgrass Energy LP	Forsyning	1,4	USA
Carnival Corporation	Cyklist 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.	Cyklist forbrug	1,2	USA

Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad var aktivallokeringen?



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.

Omstillingsaktiviteter 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?

#	Sektor	% aktiver
1	Finans	24,2
2	Teknologi	13,6
3	Cyklisk forbrug	11,6
4	Industri	9,7
5	Råvarer	8,9
6	Forbrugsvarer	6,6
7	Energi	6,3
8	Kommunikation	6,2
9	Sundhed	5,7

#	Sektor	% aktiver
10	Ejendom	4,3
11	Forsyning	3,9

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

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

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

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

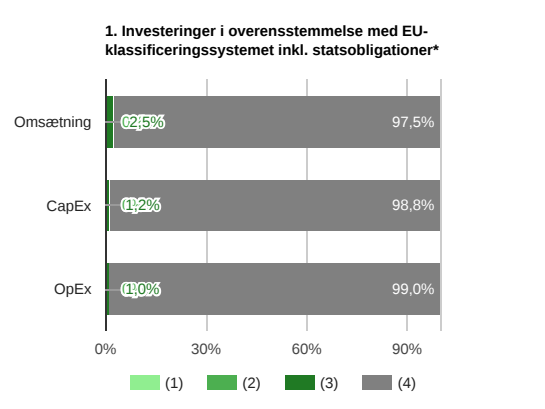
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

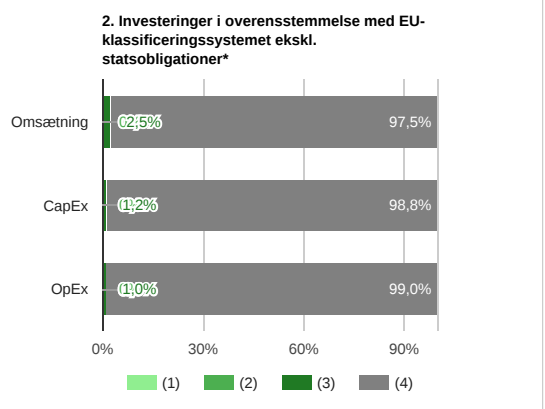
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 2,5 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] Inden for fossil gas
  - [ ] Inden for atomkraft
- [x] Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 2,5%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 1,2%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 1,0%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 2,5%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 1,2%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 1,0%

Dette diagram tegner sig for 40,2% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset omsætning: 0% i omstillingsaktiviteter og 12,4% i mulighedsskabende aktiviteter.

Niveau for mulighedsskabende aktiviteter er øget siden sidste rapportering som konsekvens af ny IT-leverandør på ESG-området

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 7,7%
2023 = 5,9%

* Opgørelsesmetoder er ændret fra og med opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.



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.

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



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under 'Andre', hvad var deres formål, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver kan omfatte kontanter, investeringer i statsudstedere, securitiserede aktiver, derivater med henblik på effektiv porteføljeforvaltning, 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska i forhold til noget benchmark.

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

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T12:53:14.798Z

;

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: Wealth Invest Qblue Balanced Globale Aktier Ansvarlig Transition AKL

Identifikator for juridiske enheder: 549300EVCBZHOL4SNJ92

Bæredygtigt investeringsmål

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

- [x] Ja
- [ ] Nej

- [x] Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 51%
  - [x] i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
  - [x] i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
- [x] Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 49%

- [ ] 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 0%
  - [ ] med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige I henhold til EU-klassificeringssystemet
  - [ ] med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
  - [ ] med et socialt mål
- [ ] Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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

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

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 bæredygtighedsmål 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: Klimaindsats
  - Verdensmål 14: Livet i havet
  - Verdensmål 15: Livet på land
  - Verdensmål 16: Fred, retfærdighed
  - Verdensmål 17: Partnerskab for handling

Herudover har investeringsstrategien som mål at bidrage til miljømål (a) som defineret i taksonomiforordningen, (EU) 2020/852 (herefter ”TR”) artikel 9:

- Modvirkning af klimaændringer

Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de bæredygtige mål for dette finansielle produkt, opnås.

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	97.1%
	Consumer Discretionary	93.5%
	Consumer Staples	N/A%
	Energy	100.0%
	Financials	93.7%
	Health Care	94.4%
	Industrials	90.4%
	Information Technology	94.1%
	Materials	91.9%
	Real Estate	90.0%
	Utilities	90.9%

Region	Sector	Percentile
Europa	Communication Services	90.6%
	Consumer Discretionary	97.6%
	Consumer Staples	96.9%
	Energy	100.0%
	Financials	93.1%
	Health Care	97.1%
	Industrials	95.4%
	Information Technology	94.7%
	Materials	96.5%
	Real Estate	100.0%
	Utilities	91.2

Region	Sector	Percentile
Nordamerika	Communication Services	94.2%
	Consumer Discretionary	93.8.1%
	Consumer Staples	94.8%
	Energy	95.6%
	Financials	94.5%
	Health Care	92.2%
	Industrials	92.7%
	Information Technology	93.7%
	Materials	97.0%
	Real Estate	92.3%
	Utilities	94.0%

...og sammenlignet med tidligere perioder?

2024:

Region	Sector	Percentile
Asien	Communication Services	100.0%
	Consumer Discretionary	90.7%
	Consumer Staples	93.8%
	Energy	100.0%
	Financials	97.3%
	Health Care	95.7%
	Industrials	93.8%
	Information Technology	96.4%
	Materials	95.6%
	Real Estate	100.0%
	Utilities	100.0%

Region	Sector	Percentile
Europa	Communication Services	90.3%
	Consumer Discretionary	94.8%
	Consumer Staples	97.9%
	Energy	92.3%
	Financials	95.5%
	Health Care	94.1%
	Industrials	97.7%
	Information Technology	94.4%
	Materials	96.9%
	Real Estate	100.0%
	Utilities	N/A

Region	Sector	Percentile
Nordamerika	Communication Services	96.8%
	Consumer Discretionary	92.1%
	Consumer Staples	92.3%
	Energy	100.0%
	Financials	93.2%
	Health Care	95.9%
	Industrials	96.4%
	Information Technology	93.3%
	Materials	94.6%
	Real Estate	94.9%
	Utilities	95.6%

2023:

Region	Sector	Percentile
Asien	Communication Services	100,0%
	Consumer Discretionary	94,4%
	Consumer Staples	94,4%
	Energy	100,0%

Region	Sector	Percentile
	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
	Communication Services	96,4%
	Consumer Discretionary	98,1%
	Consumer Staples	99,3%
	Energy	199,0%
	Financials	97,2%
Europa	Health Care	95,2%
	Industrials	97,4%
	Information Technology	92,2%
	Materials	97,7%
	Real Estate	199,0%
	Utilities	93,1%

Region	Sector	Percentile
	Communication Services	98,6%
	Consumer Discretionary	95,8%
	Consumer Staples	94,4%
	Energy	99,3%
	Financials	97,4%
Nordamerika	Health Care	96,0%
	Industrials	97,0%
	Information Technology	95,8%
	Materials	97,8%
	Real Estate	96,9%
	Utilities	98,1%

Hvordan skadede de bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad nogen bæredygtige investeringsmål?

Afdelingen sikrede at investeringerne ikke gør væsentlig skade på nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtighedsmål gennem flere trin i investeringsprocessen: (i) engagement (ii) eksklusion og (iii) bæredygtighedsvurdering baseret på Sustainability Cube™ modellen.

(i) Engagement

Det er Afdelingens porteføljeforvalter, som træffer beslutning om eksklusion på virksomhedsniveau eller om der skal indledes en dialog med virksomheden. I perioden har Afdelingen haft 144 engagementer, der er fordelt på følgende temaer:

Engagement Theme	Count of Company
Climate - Banks	8
Climate Former-Top100	1
Climate Top100	7
Climate Top1000+ (Bespoke)	48
Climate Top1000+ Laggard	11
Climate Top70% Emitters	5
Health Care Access, Affordability & Quality	3
Incident	1
Modern Slavery & Decent Working Conditions in Global Supply Chains	5
Non-Climate Top1000+ (Bespoke)	25
Plastic - Biodiversity	3
Responsible Tax	25
Violation of International Norms (UNGC)	2
Total	**144**

Temaerne "Health Care Access, Affordability & Quality" og "Modern Slavery & Decent Working Conditions in Global Supply Chains" er temaer udviklet specifikt til selskaber i forvalterens artikel 9 fonde.

(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 hjemhørende 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 porteføljeforvalter evaluerer bæredygtighedskarakteristika for alle virksomheder i Afdelingens portefølje via Sustainability Cube™ modellen. Modellen 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:

- Ekskludere selskaber med de 10 pct. laveste sociale scorer, målt ved S scoren i ESG scoren, og
- Kun at investere i selskaber som er blandt de 10 pct. bedst ratede inden for deres sektor og region målt ved den samplede Sustainability Cube™ score.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for

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

menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

- Identifikation og eksklusion af brancher med store bæredygtighedsrisici
- Identifikation og eksklusion af lande med uacceptable bæredygtighedsrisici
- Udvælgelse af virksomheder til Afdelingens portefølje, hvor PAI-indikatorer indgår i Sustainability CubeTM – 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, arbejdstagerretigheder 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) 1, 2, 3 og 4 gennem negativ screening (eksklusion) og positive tilvalg. De negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer vurderes løbende på både selskabs- og porteføljeniveau.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		**Indvirkning**	**Dækning**
1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	1.836,5 t	99%
	Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	791,2 t	99%
	Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	57.098,9 t	99%
	Drivhusgasemissioner i alt	59.726,6 t	99%
2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	267,0 t	99%
3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	586,6 t	100%
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	8,5%	100%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.1)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	49,3%	42%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.2)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	1,3%	17%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	0 GWh	91%

6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	0,0 GWh	91%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	0,0 GWh	91%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	0,0 GWh	91%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	0,0 GWh	91%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	0,0 GWh	91%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	0,0 GWh	91%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	0,0 GWh	91%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	0,0 GWh	91%
7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse inve steringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0%	100%
8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investe ret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0,0 t	6%
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	3,6 t	72%
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 Compact principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	1,3%	100%
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	8,2%	100%

	overtrædelser af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder		
12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	15,8%	79%
13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	34,8%	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%	100%

Ændringer i PAI-indikatorerne siden seneste rapportering kan ikke henføres til ændringer i porteføljesammensætningen, men skyldes udelukkende skift til ny dataleverandør og opdaterede nøgletal.

Som det fremgår af tabellen herover, indikerer dataleverandørens score for afdelingen brud på én eller flere PAI-indikatorer. Forvalter forholder sig aktivt til den samlede portefølje og vurderer løbende om selskaberne har taget de rette tiltag for at sikre opretholdelse heraf.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Nvidia Corp	Teknologi	3,3	USA
Broadcom Inc	Teknologi	2,3	USA
ServiceNow Inc	Teknologi	2,3	USA
Automatic Data Processing	Teknologi	2,0	USA
Hewlett Packard Enterprise Co	Teknologi	1,8	USA
IBM	Teknologi	1,7	USA
Adobe	Teknologi	1,6	USA
Visa Inc-Class A Shares	Teknologi	1,4	USA
Applied Material	Teknologi	1,4	USA
Eaton Corp PLC	Industri	1,3	USA
Tapestry Inc	Cyklisk forbrug	1,3	USA
Novartis	Sundhed	1,3	Schweiz
Gilead Science	Sundhed	1,3	USA
Verizon Communications Inc	Kommunikation	1,3	USA
Intel Corp	Teknologi	1,3	USA

Nedenfor vises de største investeringer i 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Hewlett Packard Enterprise Co.	Teknologi	5,4	USA
International Business Machines Co	Teknologi	5,1	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	5,0	USA
Applied Materials, Inc	Teknologi	4,8	USA

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Adobe Incorporated	Teknologi	4,8	USA
Automatic Data Processing Inc.	Teknologi	3,5	USA
Visa Inc	Teknologi	3,1	USA
Elevance Health, Inc	Sundhed	2,8	USA
General Mills, Inc	Forbrugsvarer	2,7	USA
Edwards Lifesciences Corporation	Sundhed	2,5	USA
TELUS Corporation	Kommunikation	2,2	Canada
Schneider Electric SE	Industri	2,1	Frankrig
D.R. Horton, Inc	Cyklist Forbrug	2,0	USA
ServiceNow, Inc	Teknologi	1,9	USA
Gilead Sciences Inc.	Sundhed	1,9	USA

Nedenfor vises de største investeringer i 2023

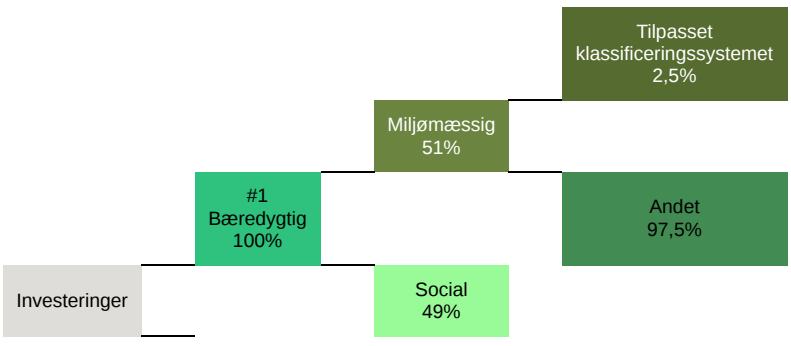
Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Intel Corporation	Teknologi	5,5	USA
IBM Corporation	Teknologi	4,9	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	4,9	USA
Automatic Data Processing Inc.	Teknologi	4,6	USA
Bank of Nova Scotia	Finans	3,0	Canada
Elevance Health Inc.	Sundhed	2,8	USA
TELUS Corporation	Kommunikation	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?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad var aktivallokeringen?

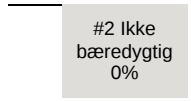
For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.



Mulighedsskabende

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

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



#1 Bæredygtige omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.

#2 ikke bæredygtige omfatter investeringer, der ikke kvalificerer som bæredygtige investeringer.

Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

#	Sektor	% aktiver
1	Teknologi	34,9
2	Finans	17,3
3	Cyklisk forbrug	11,1
4	Sundhed	10,9
5	Industri	8,1
6	Forbrugsvarer	5,1
7	Kommunikation	4,0
8	Råvarer	2,6
9	Energi	2,2
10	Forsyning	1,9
11	Ejendom	1,8
12	Kontanter	0,1

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

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

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

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

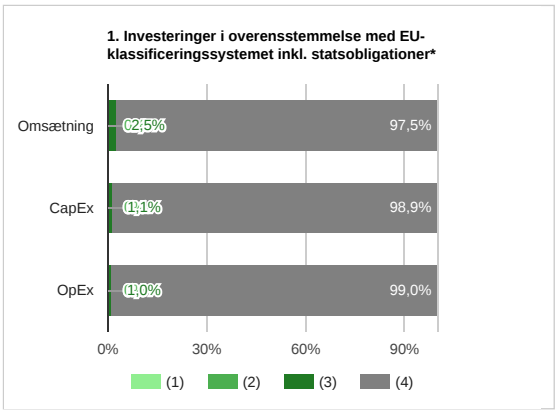
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

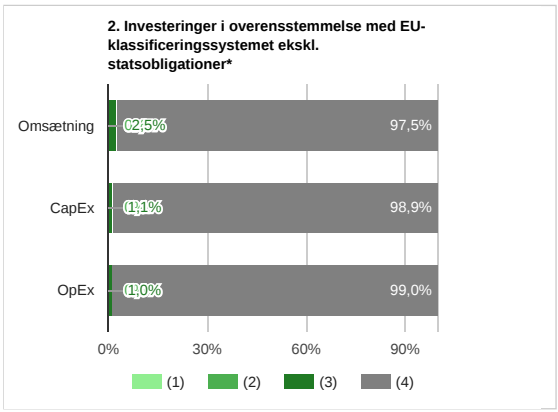
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, er 2,5 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- ☐ Ja
  - ☐ Inden for fossil gas
  - ☐ Inden for atomkraft
- ☑ Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 2,5%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 1,1%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 1,0%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 2,5%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 1,1%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 1,0%

Dette diagram tegner sig for 97,1% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

0 pct. af investeringerne var i omstillingsaktiviteter
35,6 pct. af investeringerne var i mulighedsskabende aktiviteter

Niveau for mulighedsskabende aktiviteter er øget siden sidste rapportering som konsekvens af ny IT-leverandør på ESG-området

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024: 7,1%
2023: 10,5%

* Opgørelsesmetoder er ændret fra og med opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

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

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

Afdelingens andel af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, var 97,5 pct.

Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingens andel af socialt bæredygtige investeringer var 49 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 referencebenchmarket?

Ikke relevant

Reference benchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opfylder det bæredygtige investeringsmål.

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

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T11:58:17.274Z

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: 5493008Y3Q0SJ66PP747

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

- [ ] Ja
- [x] Nej

- [ ] Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%
  - [ ] 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**: 0%

- [ ] 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 0%
  - [ ] med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige I henhold til EU-klassificeringssystemet
  - [ ] med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
  - [ ] med et socialt mål
- [x] Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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

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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle 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 Global Compact 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.

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.

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investereret i EFT'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.

Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investereret i screenede EFT'ere.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Afdelingen har, ligesom i 2024 kun investeret i ETF'er der overholder ovenstående kriterier.

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 bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
IShares MSCI USA ESG Enhanced ETF	Investeringsforeninger	13,3	Irland
4 NYK E SDO 2056 ALM	Realkredit	7,0	Danmark
4 RD S SDRO 2056 ALM	Realkredit	7,0	Danmark
4 BRF SDO 2056 ALM	Realkredit	6,5	Danmark
IShares MSCI USA ESG Screened ETF	Investeringsforeninger	6,2	Irland
Xtrackers II EUR High Yield Co ETF	Investeringsforeninger	4,8	Luxembourg
IShares MSCI EM ESG Enhanced U ETF	Investeringsforeninger	4,6	Irland
Sparindex INDEX OMX C25 KL	Investeringsforeninger	4,3	Danmark

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	10,4	Danmark
Jyske Bank A/S	Finans	9,1	Danmark
NVIDIA Corporation	Teknologi	1,9	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	1,7	USA
Apple Inc.	Teknologi	1,7	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,0	USA
Amazon.com Inc	Cyklist forbrug	0,9	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	0,8	Danmark
Tesla Inc	Cyklist forbrug	0,7	USA
DSV A/S	Industri	0,7	Danmark
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologi	0,6	Taiwan
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	0,6	USA
Broadcom Inc.	Teknologi	0,5	USA
Novonesis A/S	Råvarer	0,4	Danmark
JPMorgan Chase & Co.	Finans	0,4	USA

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

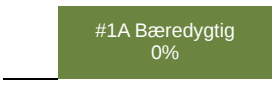
Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	13,4	Danmark
Microsoft Corporation	Teknologi	1,9	USA
Jyske Bank A/S	Finans	1,7	Danmark
Apple Inc.	Teknologi	1,7	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	1,0	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	0,9	USA
Amazon.com Inc.	Cyklist forbrug	0,8	USA
Nordea 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
Vonovia SE	Ejendom	0,4	Tyskland
Eli Lilly and Company	Sundhed	0,4	USA

Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Hvad var aktivallokeringen?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

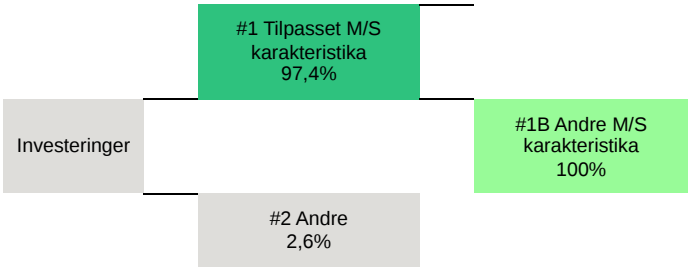
For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller



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.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveau er, 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?

#	Sektor	% aktiver
1	Investeringsforeninger	63,6
2	Realkredit	34,7
3	Kontanter	1,5
4	Sundhed	0,2

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

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

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

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

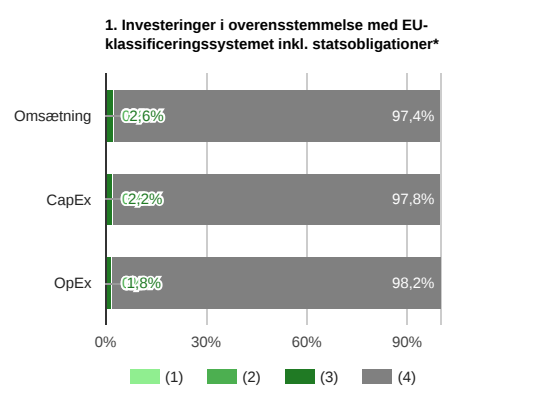
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

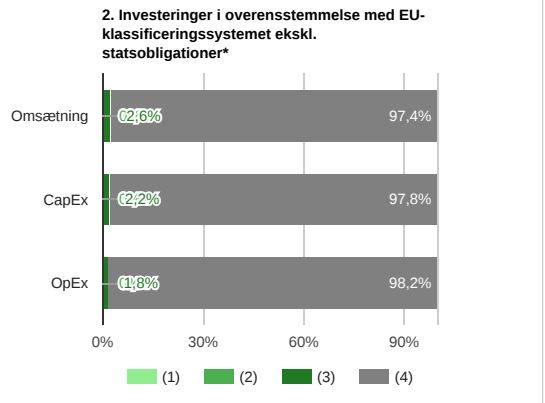
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 2,6 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] Inden for fossil gas
  - [ ] Inden for atomkraft
- [x] Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 2,6%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 2,2%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 1,8%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 2,6%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 2,2%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 1,8%

Dette diagram tegner sig for 53,6% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

0 pct. af investeringerne var omstillingsaktiviteter
19,5 pct. af investeringerne var mulighedsskabende aktiviteter

Niveau for mulighedsskabende aktiviteter er øget siden sidste rapportering som konsekvens af ny IT-leverandør på ESG-området

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 5,9%
2023 = 6,3%

* Opgørelsesmetoder er ændret fra og med opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

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

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

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 deres formål, 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska i forhold til noget benchmark.

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

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T12:49:19.498Z

;

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: 549300FVV8HYSY6TIX45

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☐	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 0%
	☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ 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		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
			☐ med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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

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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle 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 Global Compact 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.

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.

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investereret i EFT'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.

Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investereret i screenede EFT'ere.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Afdelingen har, ligesom i 2024 kun investeret i ETF'er der overholder ovenstående kriterier.

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 bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
4 NYK E SDO 2056 ALM	Realkredit	12,5	Danmark
4 BRF SDO 2056 ALM	Realkredit	12,0	Danmark
IShares MSCI USA ESG Enhanced ETF	Investeringsforeninger	8,7	Irland
4 RD S SDRO 2056 ALM	Realkredit	8,4	Danmark
Xtrackers II EUR High Yield Co ETF	Investeringsforeninger	6,6	Luxembourg
5 BRF E SDO 2056 ALM	Realkredit	4,4	Danmark

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Jyske Bank A/S	Finans	19,3	Danmark
Danske Bank A/S	Finans	13,3	Danmark

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
NVIDIA Corporation	Teknologi	1,0	USA
Apple Inc.	Teknologi	1,0	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	0,9	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	0,5	USA
Amazon.com Inc	Cyklist forbrug	0,5	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	0,5	Danmark
DSV A/S	Industri	0,4	Danmark
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologi	0,4	Taiwan
Tesla Inc	Cyklist forbrug	0,4	USA
JPMorgan Chase & Co.	Finans	0,3	USA
Indonesia	Statsobligationer	0,3	Indonesien
Mexico	Statsobligationer	0,3	Mexico
China	Statsobligationer	0,3	Kina

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

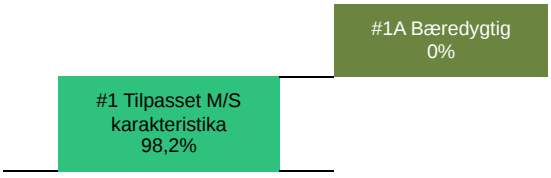
Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	22,9	Danmark
Jyske Bank A/S	Finans	5,7	Danmark
Microsoft Corporation	Teknologi	1,1	USA
Apple Inc.	Teknologi	0,9	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	0,5	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	0,5	USA
Amazon.com Inc	Cyklist forbrug	0,5	USA
JPMorgan 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

Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad var aktivallokeringen?

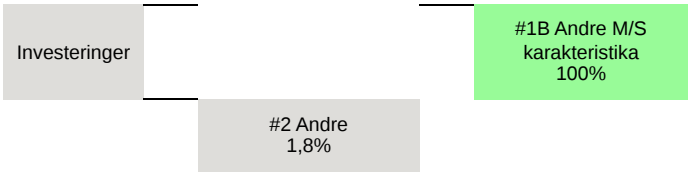
For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For



atomenergi indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveau er, 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?

#	Sektor	% aktiver
1	Realkredit	50,1
2	Investeringsforeninger	48,5
3	Kontanter	1,3
4	Sundhed	0,1

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

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

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

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

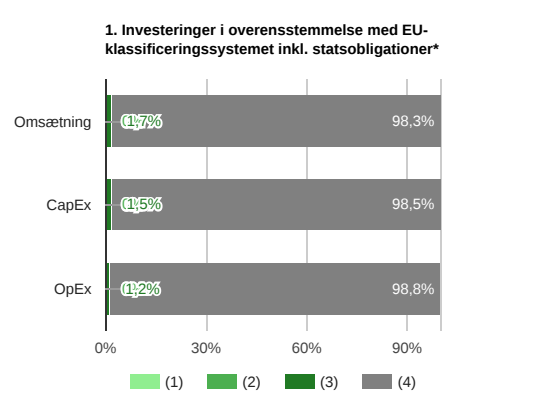
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

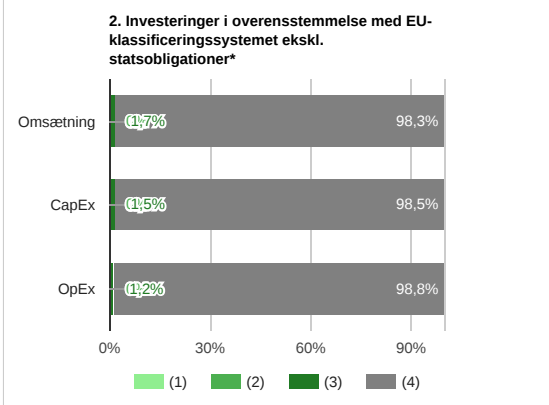
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 1,7 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- ☐ Ja
  - ☐ Inden for fossil gas
  - ☐ Inden for atomkraft
- ☑ Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 1,7%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 1,5%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl.

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 1,7%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 1,5%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl.

statsobligationer*: 1,2%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

statsobligationer*: 1,2%

Dette diagram tegner sig for 35,3% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

0 pct. af investeringerne var omstillingsaktiviteter
11,6 pct. af investeringerne var mulighedsskabende aktiviteter.

Niveau for mulighedsskabende aktiviteter er øget siden sidste rapportering som konsekvens af ny IT-leverandør på ESG-området

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 3,3%
2023 = 3,5%

* Opgørelsesmetoder er ændret fra og med opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

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

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

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 deres formål, 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska i forhold til noget benchmark.

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

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T12:48:49.421Z

;

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: 549300LTPJ2B3W142460

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☐	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 0%
	☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ 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		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
			☐ med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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

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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle 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 Global Compact 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.

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.

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investereret i EFT'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.

Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investereret i screenede EFT'ere.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Afdelingen har, ligesom i 2024 kun investeret i ETF'er der overholder ovenstående kriterier.

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 bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
IShares MSCI USA ESG Enhanced ETF	Investeringsforeninger	14,4	Irland
IShares MSCI USA ESG Screened ETF	Investeringsforeninger	13,7	Irland
IShares MSCI EM ESG Enhanced U ETF	Investeringsforeninger	6,3	Irland
IShares MSCI Europe ESG Enhanc ETF	Investeringsforeninger	5,4	Irland
Sparindex INDEX OMX C25 KL	Investeringsforeninger	4,8	Danmark
IShares MSCI EMU ESG Enhanced ETF	Investeringsforeninger	4,5	Irland
4 NYK E SDO 2056 ALM	Realkredit	4,3	Danmark

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Jyske Bank A/S	Finans	7,8	Danmark

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	5,3	Danmark
Apple Inc.	Teknologi	2,4	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	2,2	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	2,0	USA
Amazon.com Inc	Cyklist forbrug	1,3	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,3	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	0,8	Danmark
Tesla Inc.	Cyklist forbrug	0,8	USA
DSV A/S	Industri	0,8	Danmark
Meta Platforms Inc	Kommunikation	0,8	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Teknologi	0,7	Taiwan
Broadcom Inc.	Teknologi	0,6	USA
JPMorgan Chase & Co.	Finans	0,5	USA
Novonesis A/S	Råvarer	0,5	Danmark

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 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	Cyklist 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.	Cyklist 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?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

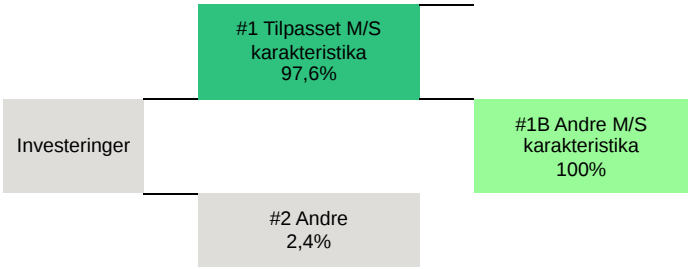
For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller



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.

Omstillingsaktiviteter 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?

#	Sektor	% aktiver
1	Investeringsforeninger	74,0
2	Realkredit	24,6
3	Kontanter	1,1
4	Sundhed	0,2

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

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

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

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

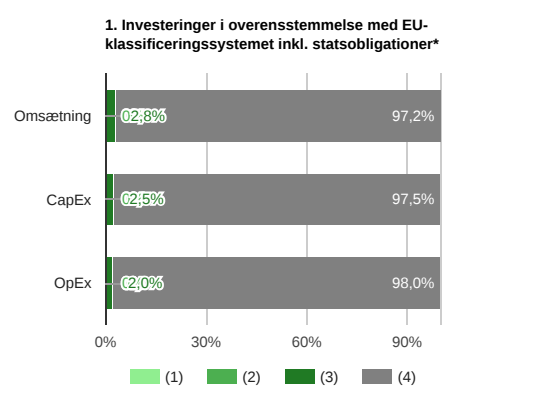
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

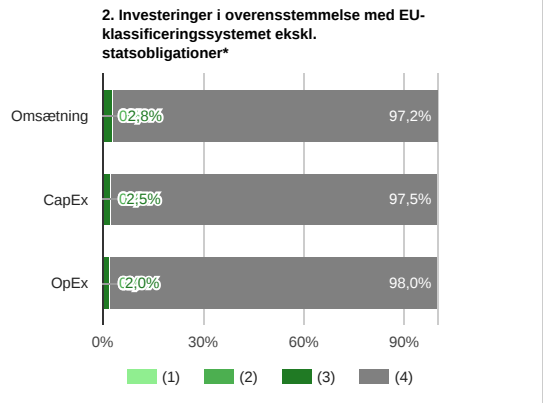
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 2.8 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] Inden for fossil gas
  - [ ] Inden for atomkraft
- [x] Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 2,8%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 2,5%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 2,0%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 2,8%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 2,5%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 2,0%

Dette diagram tegner sig for 62,8% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

0 pct. af investeringerne var omstillingsaktiviteter
22,5 pct. af investeringerne var mulighedsskabende aktiviteter

Niveau for mulighedsskabende aktiviteter er øget siden sidste rapportering som konsekvens af ny IT-leverandør på ESG-området

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 5,9%
2023 = 6,3%

* Opgørelsesmetoder er ændret fra og med opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

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

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

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 deres formål, 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska 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

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

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Ikke relevant

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?

Ikke relevant

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T12:46:47.173Z

;

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: 5493000KHYCEZV7HNB24

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☐	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 0%
	☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ 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		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
			☐ med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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

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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle 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 Global Compact 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.

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.

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investereret i EFT'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.

Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investereret i screenede EFT'ere.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Afdelingen har, ligesom i 2024 kun investeret i ETF'er der overholder ovenstående kriterier.

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 bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
IShares MSCI USA ESG Enhanced ETF	Investeringsforeninger	14,1	Irland
IShares MSCI USA ESG Screened ETF	Investeringsforeninger	11,2	Irland
4 NYK E SDO 2056 ALM	Realkredit	6,1	Danmark
IShares MSCI EM ESG Enhanced U ETF	Investeringsforeninger	5,9	Irland
Sparindex INDEX OMX C25 KL	Investeringsforeninger	4,9	Danmark
5 NYK E SDO 2053 ALM	Realkredit	4,6	Danmark
Xtrackers II EUR High Yield Co ETF	Investeringsforeninger	4,4	Luxembourg

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	6,6	Danmark

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Jyske Bank A/S	Finans	6,0	Danmark
Apple Inc.	Teknologi	2,3	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	2,2	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	1,9	USA
Amazon.com Inc	Cyklist forbrug	1,3	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,3	USA
Tesla Inc.	Cyklisk forbrug	0,8	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	0,7	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	0,7	Danmark
DSV A/S	Industri	0,7	Danmark
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologi	0,7	Taiwan
Broadcom Inc.	Teknologi	0,6	USA
JPMorgan Chase & Co.	Finans	0,5	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	0,4	USA

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 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.	Cyklist 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?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad var aktivallokeringen?

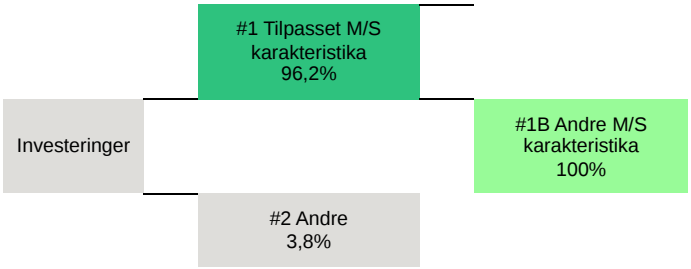
For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller



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.

Omstillingsaktiviteter 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?

#	Sektor	% aktiver
1	Investeringsforeninger	71,9
2	Realkredit	26,1
3	Kontanter	2,0

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

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

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

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

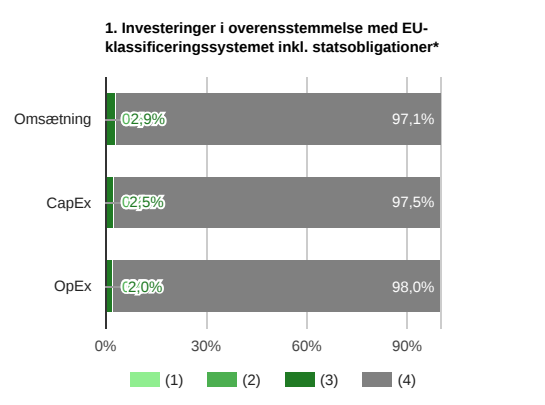
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

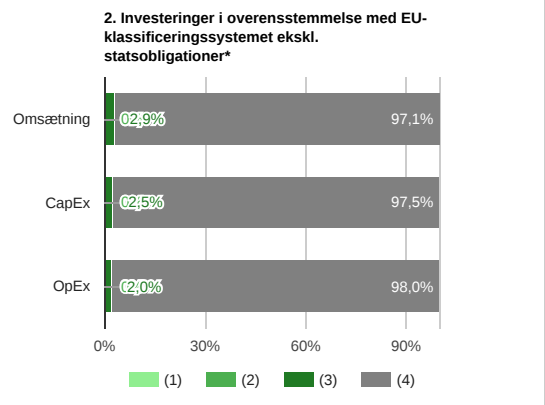
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 2,9 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] Inden for fossil gas
  - [ ] Inden for atomkraft
- [x] Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 2,9%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl.

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 2,9%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet

statsobligationer*: 2,5%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 2,0%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

ekskl. statsobligationer*: 2,5%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 2,0%

Dette diagram tegner sig for 62,4% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

0 pct. af investeringerne var omstillingsaktiviteter
21,8 pct. af investeringerne var mulighedsskabende aktiviteter

Niveau for mulighedsskabende aktiviteter er øget siden sidste rapportering som konsekvens af ny IT-leverandør på ESG-området

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 5,5%
2023 = 5,8%

* Opgørelsesmetoder er ændret fra og med opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

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

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

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 deres formål, 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska i forhold til noget benchmark.

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

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T12:45:23.439Z

;

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: 549300WITQE3NQPHME63

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

- [ ] Ja
- [x] Nej

- [ ] Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%
  - [ ] 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**: 0%

- [ ] 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 0%
  - [ ] med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige I henhold til EU-klassificeringssystemet
  - [ ] med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
  - [ ] med et socialt mål
- [x] Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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

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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle 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 Global Compact 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.

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.

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investereret i EFT'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.

Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investereret i screenede EFT'ere.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Afdelingen har, ligesom i 2024 kun investeret i ETF'er der overholder ovenstående kriterier.

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 bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
IShares MSCI USA ESG Enhanced ETF	Investeringsforeninger	17,8	Irland
4 RD S SDRO 2056 ALM	Realkredit	7,3	Danmark
IShares MSCI USA ESG Screened ETF	Investeringsforeninger	6,4	Irland
IShares MSCI World ESG Enhance ETF	Investeringsforeninger	5,8	Irland
IShares MSCI Europe ESG Enhanc ETF	Investeringsforeninger	4,8	Irland
Sparindex INDEX OMX C25 KL	Investeringsforeninger	4,7	Danmark
PM Clim Bonds DKK	Investeringsforeninger	4,0	Danmark

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	11,3	Danmark

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Jyske Bank A/S	Finans	4,7	Danmark
NVIDIA Corporation	Teknologi	2,2	USA
Apple Inc.	Teknologi	2,2	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	2,0	USA
Amazon.com Inc.	Cyklist forbrug	1,2	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,1	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	0,8	Danmark
Tesla Inc.	Cyklist forbrug	0,8	USA
DSV A/S	Industri	0,8	Danmark
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	0,7	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Teknologi	0,6	Taiwan
Broadcom Inc.	Teknologi	0,6	USA
Novonesis A/S	Råvarer	0,5	Danmark
JPMorgan Chase & Co.	Finans	0,4	USA

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 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.	Cyklist forbrug	0,9	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	0,5	USA
ASML Holding NV	Teknologi	0,5	Holland
Tesla Inc.	Cyklist forbrug	0,5	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Teknologi	0,5	Taiwan
Novo Nordisk A/S	Sundhed	0,4	Danmark
Home Depot Inc.	Cyklist forbrug	0,4	USA
JPMorgan Chase & Co.	Finans	0,4	USA

Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad var aktivallokeringen?

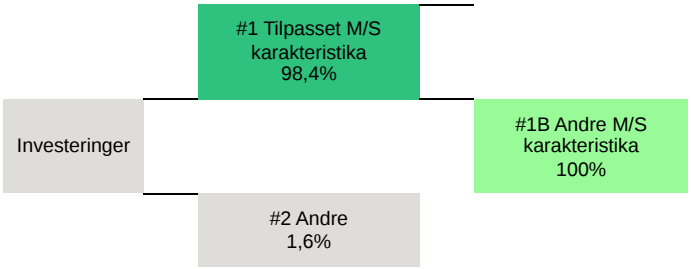
For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller



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.

Omstillingsaktiviteter 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?

#	Sektor	% aktiver
1	Investeringsforeninger	74,2
2	Realkredit	24,4
3	Kontanter	1,1
4	Sundhed	0,3

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

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

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

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

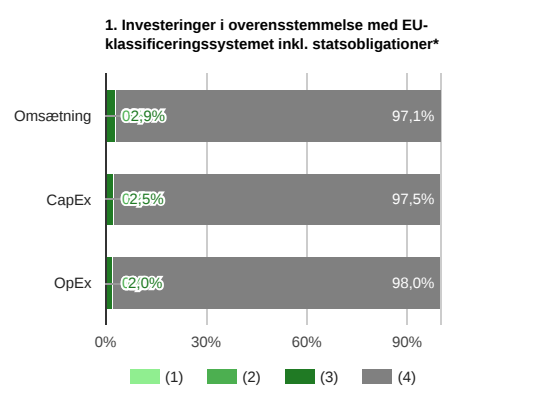
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

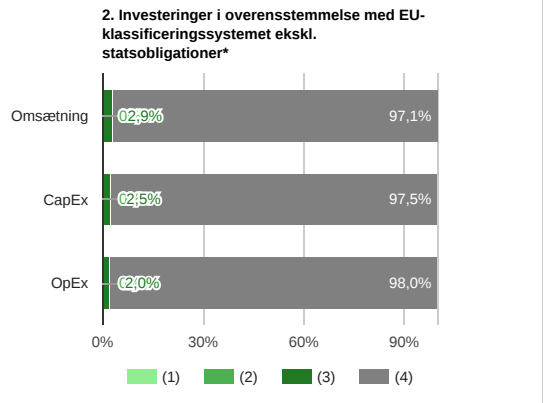
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 2,9 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] Inden for fossil gas
  - [ ] Inden for atomkraft
- [x] Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 2,9%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 2,5%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 2,0%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 2,9%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 2,5%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 2,0%

Dette diagram tegner sig for 63% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

0 pct. af investeringerne var omstillingsaktiviteter
23,1 pct. af investeringerne var mulighedsskabende aktiviteter

Niveau for mulighedsskabende aktiviteter er øget siden sidste rapportering som konsekvens af ny IT-leverandør på ESG-området

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 6,5%
2023 = 7,1%

* Opgørelsesmetoder er ændret fra og med opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

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

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

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 deres formål, 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska 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

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

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Ikke relevant

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?

Ikke relevant

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T12:44:48.367Z

;

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: 54930021B6RARRD80009

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☐	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 0%
	☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ 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		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
			☐ med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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

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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle 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 Global Compact 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.

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.

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investereret i EFT'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.

Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investereret i screenede EFT'ere.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Afdelingen har, ligesom i 2024 kun investeret i ETF'er der overholder ovenstående kriterier.

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 bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
IShares MSCI USA ESG Enhanced ETF	Investeringsforeninger	18,7	Irland
IShares MSCI USA ESG Screened ETF	Investeringsforeninger	15,4	Irland
Sparindex INDEX OMX C25 KL	Investeringsforeninger	5,8	Danmark
IShares MSCI Europe ESG Enhanc ETF	Investeringsforeninger	4,1	Irland
IShares MSCI EM ESG Enhanced U ETF	Investeringsforeninger	3,6	Irland
IShares MSCI World SRI UCITS ETF	Investeringsforeninger	3,2	Irland

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Jyske Bank A/S	Finans	3,1	Danmark
NVIDIA Corporation	Teknologi	3,0	USA

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	3,0	Danmark
Apple Inc.	Teknologi	2,9	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	2,7	USA
Amazon.com Inc	Cyklist forbrug	1,6	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,5	USA
Tesla Inc.	Cyklisk forbrug	1,2	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	1,0	Danmark
DSV A/S	Industri	1,0	Danmark
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	0,9	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologi	0,9	Taiwan
Broadcom Inc.	Teknologi	0,8	USA
Novonesis A/S	Råvarer	0,6	Danmark
Coloplast A/S	Sundhed	0,6	Danmark

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

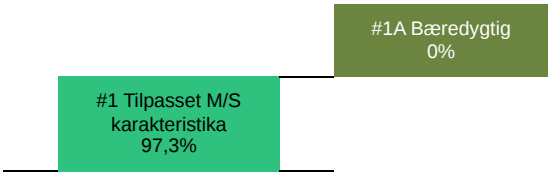
Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Microsoft Corporation	Teknologi	2,9	USA
Apple Inc.	Teknologi	2,6	USA
Danske Bank A/S	Finans	2,0	Danmark
NVIDIA Corporation	Teknologi	1,4	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,3	USA
Amazon.com Inc.	Cyklisk forbrug	1,3	USA
ASML Holding NV	Teknologi	0,8	Holland
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	0,7	USA
Tesla Inc.	Cyklist forbrug	0,7	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologi	0,6	Taiwan
Eli Lilly and Company	Sundhed	0,5	USA
Home Depot Inc.	Cyklist 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?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad var aktivallokeringen?

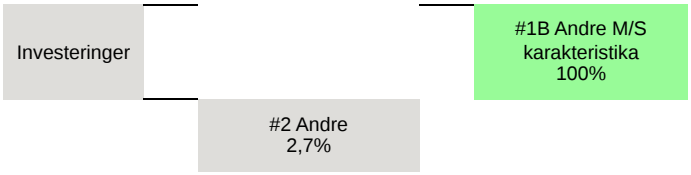
For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For



atomenergi indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveau er, 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?

>

#	Sektor	% aktiver
1	Investeringsforeninger	87,5
2	Realkredit	11,2
3	Kontanter	1,1
4	Sundhed	0,2

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

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

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

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

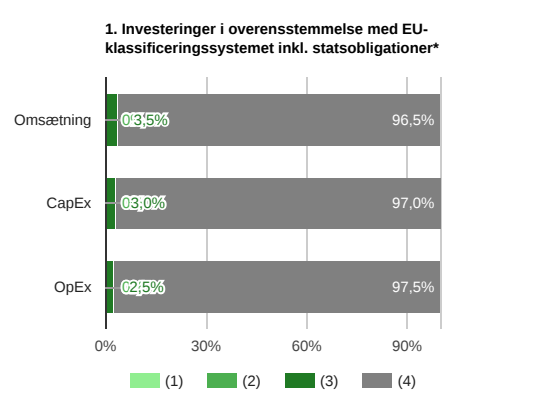
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

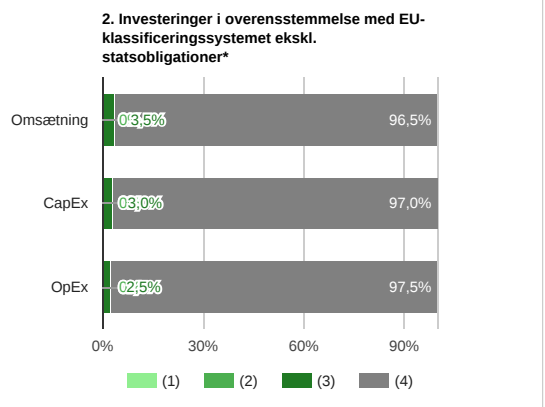
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 3,5 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] Inden for fossil gas
  - [ ] Inden for atomkraft
- [x] Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 3,5%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl.

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 3,5%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet

statsobligationer*: 3,0%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 2,5%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

ekskl. statsobligationer*: 3,0%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 2,5%

Dette diagram tegner sig for 80,4% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

0 pct. af investeringerne var omstillingsaktiviteter
29,7 pct. af investeringerne var mulighedsskabende aktiviteter

Niveau for mulighedsskabende aktiviteter er øget siden sidste rapportering som konsekvens af ny IT-leverandør på ESG-området

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 7,9%
2023 = 8,5%

* Opgørelsesmetoder er ændret fra og med opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

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

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

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 deres formål, 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska i forhold til noget benchmark.

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

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T12:41:44.231Z

;

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: 549300AFJU08G44Z8903

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☐	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 0%
☐	i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	☐	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	☐	med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
		☐	med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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

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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle 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 Global Compact 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.

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.

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Alle afdelingens investeringer i globale aktier via ETF'ere har i perioden udelukkende været investereret i EFT'ere der er screenet efter bæredygtige benchmarks.

Alle afdelingens investering i virksomhedsobligationer via ETF'ere har i perioden udelukkende været investereret i screenede EFT'ere.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Afdelingen har, ligesom i 2024 kun investeret i ETF'er der overholder ovenstående kriterier.

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 bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
IShares MSCI USA ESG Enhanced ETF	Investeringsforeninger	18,1	Irland
5 NYK E SDO 2053 ALM	Realkredit	6,5	Danmark
IShares MSCI USA ESG Screened ETF	Investeringsforeninger	5,9	Irland
5 BRF E SDO 2056 ALM	Realkredit	5,6	Danmark
Xtrackers II EUR High Yield Co ETF	Investeringsforeninger	4,7	Luxembourg
4 NYK E SDO 2056 ALM	Realkredit	4,6	Danmark
IShares MSCI EM IMI ESG Screen ETF	Investeringsforeninger	4,3	Irland
4 RD S SDRO 2056 ALM	Realkredit	3,6	Danmark

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Jyske Bank A/S	Finans	7,8	Danmark
Danske Bank A/S	Finans	3,1	Danmark
NVIDIA Corporation	Teknologi	2,1	USA
Apple Inc.	Teknologi	1,9	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	1,9	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,1	USA
Amazon.com Inc.	Cyklist forbrug	1,0	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	0,6	Danmark
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologi	0,5	Taiwan
Tesla Inc.	Cyklist forbrug	0,5	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	0,4	USA
DSV A/S	Industri	0,4	Danmark
Broadcom Inc.	Teknologi	0,4	USA
JPMorgan Chase & Co.	Finans	0,4	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	0,4	USA

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

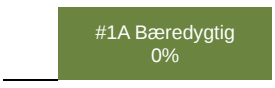
Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	7,8	Danmark
Jyske Bank A/S	Finans	3,1	Danmark
Microsoft Corporation	Teknologi	2,1	USA
Apple Inc.	Teknologi	1,9	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	1,1	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,1	USA
Amazon.com Inc.	Cyklist forbrug	1,0	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	0,6	USA
Vonovia SE	Ejendom	0,5	Tyskland
UnitedHealth Group Incorporated	Sundhed	0,5	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologi	0,5	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?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad var aktivallokeringen?

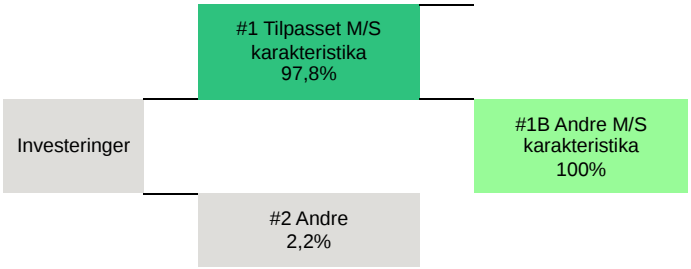
For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for



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.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveau er, 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?

#	Sektor	% aktiver
1	Investeringsforeninger	69,6
2	Realkredit	28,2
3	Kontanter	2,2

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

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

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

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

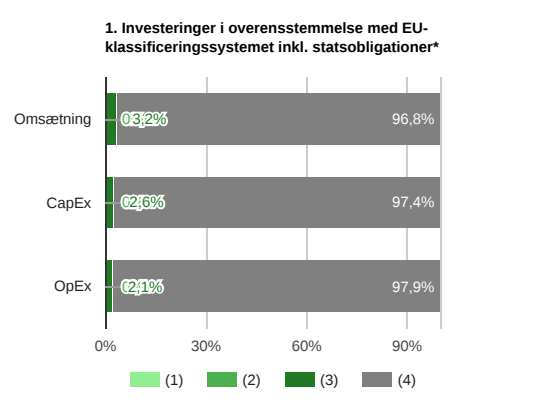
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

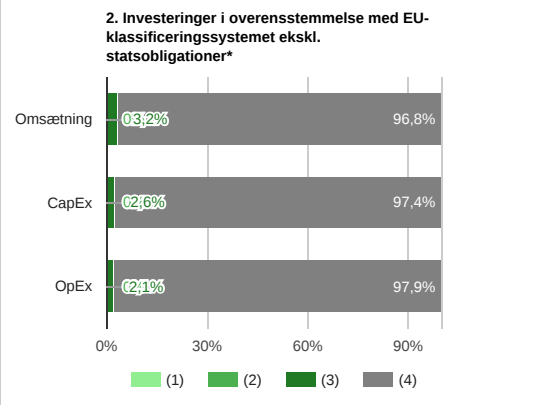
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 3,2 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] Inden for fossil gas
  - [ ] Inden for atomkraft
- [x] Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 3,2%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl.

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 3,2%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet

statsobligationer*: 2,6%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 2,1%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

ekskl. statsobligationer*: 2,6%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 2,1%

Dette diagram tegner sig for 58,9% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

0 pct. af investeringerne var omstillingsaktiviteter
21,4 pct. af investeringerne var mulighedsskabende aktiviteter

Niveau for mulighedsskabende aktiviteter er øget siden sidste rapportering som konsekvens af ny IT-leverandør på ESG-området

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 6,3%
2023 = 7,3%

* Opgørelsesmetoder er ændret fra og med opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

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

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

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 deres formål, 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska i forhold til noget benchmark.

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

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T12:39:12.344Z

;

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: 549300QEVEJUXUUC3Q37

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☐	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 0%
	☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ 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		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
			☐ med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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

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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle 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.

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

87,5% af ETF'erne, som afdelingen investerede i, havde en MSCI ESG Rating. Alle ETF'erne have en rating på enten A eller AA

MSCI ESG Rating	Andel af afdelingens investering
A	55%
AA	12,5%
AAA	0%
Total	87,5%

...og sammenlignet med tidligere perioder?

I perioden 2024 havde 100% af ETF'erne en MSCI ESG Rating, og alle ETF'erne havde en rating på enten A eller AA.

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 bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Xtrackers MSCI World Momentum ETF	Investeringsforeninger	13,8	Irland
Xtrackers II Global Government ETF	Investeringsforeninger	13,8	Luxembourg
Xtrackers MSCI World Quality U ETF	Investeringsforeninger	13,7	Irland
Danske Invest Danske Korte Obl	Investeringsforeninger	13,7	Danmark

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Sundhed

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
NVIDIA Corporation	Teknologi	5,2	USA
Apple Inc.	Teknologi	4,1	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	3,9	USA

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	2,7	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	1,8	USA
Tesla Inc.	Cyklist forbrug	1,6	USA
Broadcom Inc.	Teknologi	1,4	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	1,0	USA
Visa Inc.	Teknologi	0,9	USA
Walmart Inc.	Forbrugsvarer	0,8	USA
Costco Wholesale Corporation	Forbrugsvarer	0,8	USA
JPMorgan Chase & Co.	Finans	0,8	USA
ASML Holding NV	Teknologi	0,8	Holland
Amazon.com Inc.	Cyklist forbrug	0,8	USA
Novo Nordisk A/S	0,7	Danmark	

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2023

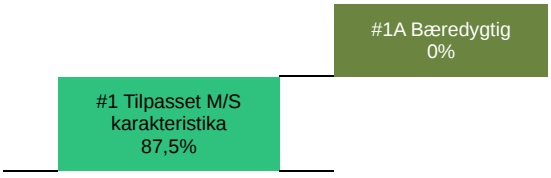
Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Microsoft Corporation	Teknologi	4,2	USA
NVIDIA Corporation	Teknologi	3,4	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	2,7	USA
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	2,5	USA
Novo Nordisk A/S	Sundhed	2,1	Danmark
Apple Inc.	Teknologi	2,1	USA
Broadcom Inc.	Teknologi	1,8	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	1,8	USA
Amazon.com Inc.	Cyklist forbrug	1,6	USA
Adobe Incorporated	Teknologi	1,5	USA
ASML Holding NV	Teknologi	1,1	Holland
Tesla Inc.	Cyklist forbrug	1,0	USA
Visa Inc.	Teknologi	0,9	USA
Coca-Cola Company	Forbrugsvarer	0,7	USA
Home Depot Inc.	Cyklist forbrug	0,7	USA

Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad var aktivallokeringen?

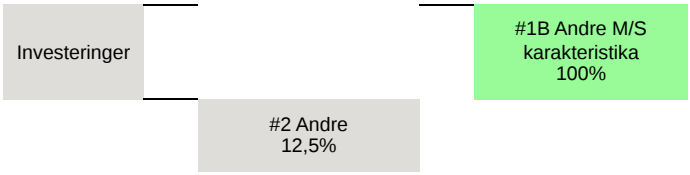
For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende



sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingsaktiviteter 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?

#	Sektor	% aktiver
1	Investeringsforeninger	98,9
2	Kontanter	1,1

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

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

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

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

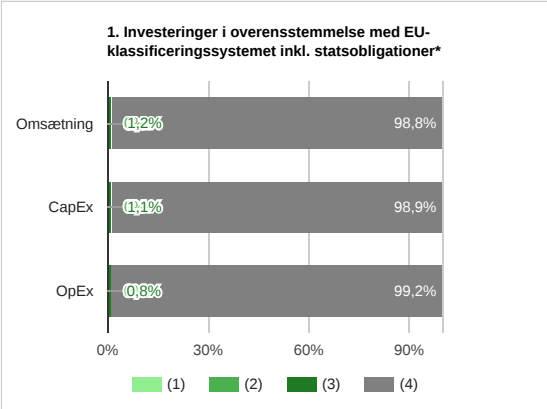
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

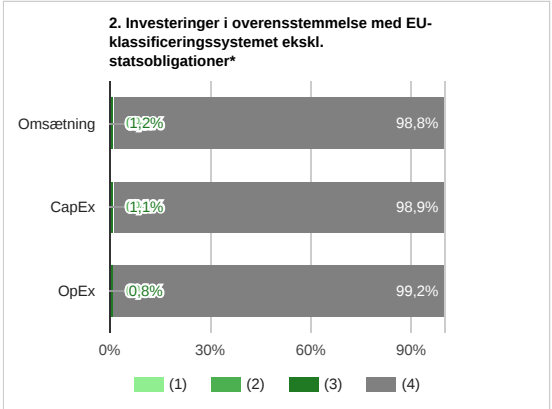
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 1,2 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- ☐ Ja
  - ☐ Inden for fossil gas
  - ☐ Inden for atomkraft
- ☑ Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 1,2%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 1,1%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0,8%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 1,2%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 1,1%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0,8%

Dette diagram tegner sig for 66,9% af de samlede investeringer.

(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset omsætning: 0% i omstillingsaktiviteter og 25,1% i mulighedsskabende aktiviteter.

Niveau for mulighedsskabende aktiviteter er øget siden sidste rapportering som konsekvens af ny IT-leverandør på ESG-området

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 8,4%
2023 = 8,5%

* Opgørelsesmetoder er ændret fra og med opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området

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

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

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 deres formål, 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska i forhold til noget benchmark.

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

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T12:33:33.902Z

;

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: 54930018YB26ZZ7ERJ28

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

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.** Nævnte forordning indeholder ikke en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☐	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 0%
☐	i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	☐	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	☐	med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
		☐	med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	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 finansielle 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 tryggere og miljømæssigt renere boligområder.

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Afdelingen måler, hvor stor en del af de realkreditobligationer, som afdelingen investerer i, der går til finansiering beboelse. Jo størreandel, der går til finansiering af beboelser, i desto større grad opfylder afdelingen sine miljømæssige og sociale karakteristika. Andel af afdelingens investeringer i realkreditobligationer der gik til finansiering af beboelse: 63,67%*.

*Tallene er baseret på realkreditinstitutternes cover pool rapportering (ECBC). Dataen, beregnet på kapitalcenter-niveau

...og sammenlignet med tidligere perioder?

I 2024 var andelen af investeringer i realkreditobligationer der gik til finansiering af beboelse 57,83% og i 2023 var den 57,62%

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 bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
1 NYK H SDO X 2029 Jan	Realkredit	4,7	Danmark
4 RD S SDRO 2056 ALM	Realkredit	4,6	Danmark
VAR NDA SDRO 2028 Jul IO	Realkredit	3,5	Danmark
1 RD T SDRO X 2028 Jan	Realkredit	3,4	Danmark
5 NYK E SDO 2056 IO10	Realkredit	3,3	Danmark
,125000 GOVT OF FAROE ISL 2025	Stat	3,2	Færøerne
VAR SKB 2030 Jan	Realkredit	2,8	Danmark
5 RD S SDRO 2056 IO10	Realkredit	2,6	Danmark
1 NDA 2 SDRO X 2028 Apr	Realkredit	2,4	Danmark
1 NDA 2 SDRO X 2026 Apr	Realkredit	2,4	Danmark
Var. NYKREDIT REALKREDIT 2029	Realkredit	2,2	Danmark
1 RD T SDRO X 2030 Jan	Realkredit	2,2	Danmark
1 NDA 2 SDRO X 2029 Apr	Realkredit	2,1	Danmark
1 BRF E SDO X 2026 Apr	Realkredit	2,1	Danmark

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
1 RD T SDRO X 2026 Apr	Realkredit	2,0	Danmark

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	16,9	Danmark
Nordea Bank Abp	Finans	14,8	Sverige
Jyske Bank A/S	Finans	14,6	Danmark
Faroe Islands	Finans	8,1	Danmark
Ringkjoebing Landbobank A/S	Finans	0,6	Danmark
BankNordik P/F	Finans	0,5	Danmark
DLR Kredit A/S	Finans	0,3	Danmark
Bank Of Greenland A/S	Finans	0,2	Danmark

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 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
Ringkjoebing 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

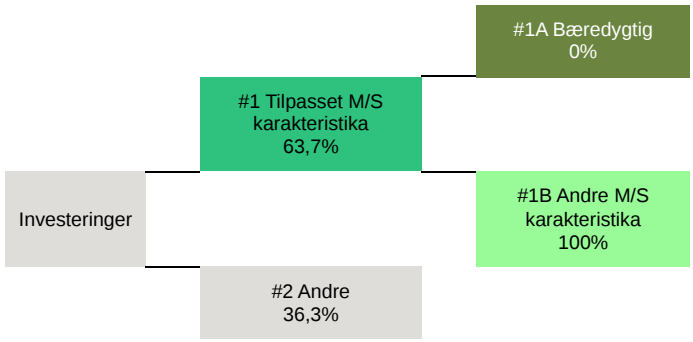
Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad var aktivallokeringen?

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.

Omstillingsaktiviteter 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?

#	Sektor	% aktiver
1	Realkredit	81,7
2	Finans	11,2
3	Stat	6,4
4	Kontanter	0,7

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

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

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

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

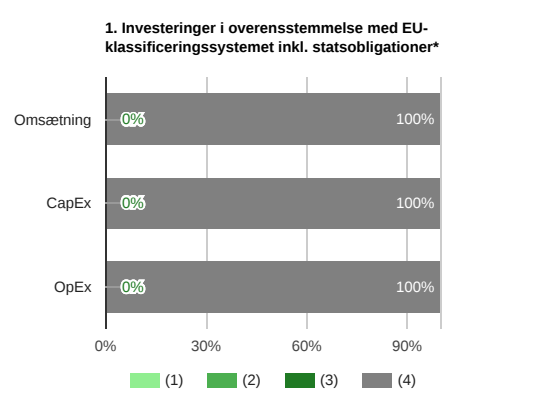
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

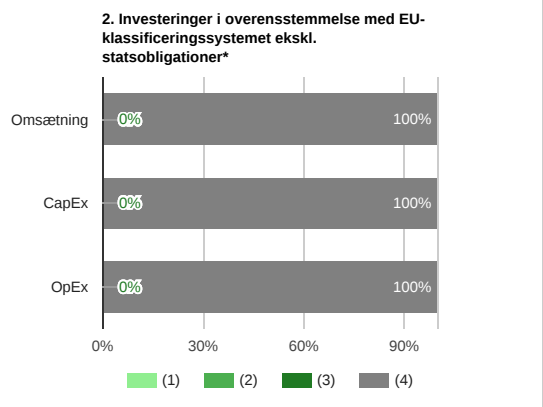
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- ☐ Ja
  - ☐ Inden for fossil gas
  - ☐ Inden for atomkraft
- ☑ Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%

Dette diagram tegner sig for 6,6% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset omsætning: 0% i omstillingsaktiviteter og 0% i mulighedsskabende aktiviteter.

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 0.0%
2023 = 0.0%

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

er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til 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 deres formål, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter, samt andre investeringer i statsobligationer og 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska i forhold til noget benchmark.

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

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T13:06:16.580Z

;

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: 5493007AK4PQXC7U4734

Bæredygtigt investeringsmål

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.** Nævnte forordning indeholder ikke en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☑	Ja	☐	Nej
☑	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 99,6%	☐	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 0%
☐	i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	☐	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	☐	med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
		☐	med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☐	Det 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. Alle afdelingens investeringer i obligationer er certificeret under ICMA Green Bond Principles og afdelingens bæredygtighedsmålsætning er dermed opnået. 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.

Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de bæredygtige mål for dette finansielle produkt, opnås.

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Dato	Indikator	Fondsværdi	Fonds dækning	Andel estimeret data	Målsætning
31-12-2025	share of bonds not issued under Union legislation on environmentally sustainable bonds	0,00%	100,00%		
31-12-2025	Aligned with at least one of SDG 6,7,9,11,12,13,14,15	99,60%	100,00%		
31-12-2025	Share of sustainable investments	100%	100,00%		100,00%
31-12-2025	Share of sustainable investments with an enviromental objective aligned with the taxonomy	1,5%			0,00%

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Dato	Indikator	Fondsværdi	Fonds dækning	Andel estimeret data	Målsætning
31-12-2024	share of bonds not issued under Union legislation on environmentally sustainable bonds	0,00%	100,00%		
31-12-2024	Aligned with at least one of SDG 6,7,9,11,12,13,14,15	99,64%	100,00%		
31-12-2024	Share of sustainable investments	99,64%	100,00%		100,00%
31-12-2024	Share of sustainable investments with an enviromental objective aligned with the taxonomy	1,5%			0,00%

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 enviromental objective aligned with the taxonomy	4,40%			0,00%

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 enviromental objective aligned with the taxonomy	4,40%			0,00%

Hvordan skadede de bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad nogen bæredygtige investeringsmål?

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade og minimum-safeguards bygger på eksklusion af selskaber, der ikke opfylder internationale konventioner for så vidt angår arbejdstagerrettigheder, miljø- og klimaforhold, menneskerettigheder, korruption mv., herunder UN Global Compact og OECD Guidelines for Multinational Enterprises. Samtidig udelukkes selskaber, der er involveret i aktiviteter relateret til kontroversielle våben, dyrkning og produktion af tobak, minedrift, alkohol, hasardspil, pornografi, udvinding af olie og gas eller produktion af elektricitet med høj drivhusgasintensitet. 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.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative

Hvordan blev der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på

indvirkninger på bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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 samt dialoger og møder med selskaberne. I perioden for 2025 har afdelingen haft en dialog med en udsteder, der ikke levede op til deres løfter omkring en udstedelse. Derudover, har der været 14 møder i forbindelse med udstedelser eller investor calls.

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 internationale konventioner for så vidt angår arbejdstagerrettigheder, miljø- og klimaforhold, menneskerettigheder, korruption mv., herunder UN Global Compact og OECD Guidelines for Multinational Enterprises, vil ikke blive anset som en bæredygtig investering.

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

Foreningen indarbejder oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i investeringsprocessen. Der tages hensyn til negative indvirkninger i investeringsbeslutninger og i forbindelse med aktivt ejerskab, hvor det søges at mindske negative indvirkninger og sikre langsigtet værdiskabelse. Der tages hensyn til de 14 obligatoriske indikatorer (PAI-indikatorer) fsva. Negative bæredygtighedsindvirkninger via fondens DNSH-kriterier.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		**Indvirkning**	**Dækning**
1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	5.371,7 t	35%
	Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	540,9 t	35%
	Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	32.842,5 t	35%
	Drivhusgasemissioner i alt	38.755,1 t	35%
2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	471,8 t	35%
3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	458,5 t	51%
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	4,7%	51%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.1)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	48,1%	11%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.2)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	7,7%	5%

6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	0 GWh	30%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	0 GWh	30%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	0,1 GWh	30%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	0,0 GWh	30%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	0 GWh	30%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	0 GWh	30%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	0 GWh	30%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	0,1 GWh	30%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	0,0 GWh	30%
7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse inve steringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0%	51%
8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investe ret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0 t	1%
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	550,8 t	18%
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 Compact principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0%	51%

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 Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0%	51%
12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	16,7%	25%
13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	38,3%	32%
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%	51%

Ændringer i PAI-indikatorerne siden seneste rapportering kan ikke henføres til ændringer i porteføljesammensætningen, men skyldes udelukkende skift til ny dataleverandør og opdaterede nøgletal.

Som det fremgår af tabellen herover, indikerer dataleverandørens score for afdelingen brud på én eller flere PAI-indikatorer. Forvalter forholder sig aktivt til den samlede portefølje og vurderer løbende om selskaberne har taget de rette tiltag for at sikre opretholdelse heraf. PAI-indikatorerne er ikke fuldt dækkende; overholdelsen monitoreres for den resterende portefølje via eksklusioner af investeringer der ikke er certificeret under ICMA Green Bond Principles.

Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
DBR GREEN 2.3 02/15/33	Stat	6,9	Tyskland
1,850000 Republic O 23-05-2049	Stat	6,0	Østrig
Bundesrepublik Deu 15-08-2050	Stat	5,3	Tyskland
1,750000 French Rep 25-06-2039	Stat	4,0	Frankrig
Var. ARBEJDERNES LANDSBAN 2028	Finans	3,6	Danmark
SPNODC 4 1/8 10/01/30	Finans	3,5	Danmark
Var. AL Sydbank AS 30-09-2027	Finans	3,4	Danmark
2.25 Danske Stat GREEN 2033	Stat	3,2	Danmark
3,500000 Iceland Go 21-03-2034	Stat	3,2	Island
,400000 European Un 04-02-2037	Stat	2,7	Belgien
4,750000 Volksbank 15-03-2027	Finans	2,6	Østrig
3,125000 DSB 04-09-2034	Finans	2,4	Danmark
0 Danske Stat GREEN 2031	Stat	2,4	Danmark
DANBNK 3 1/2 05/26/33	Finans	2,3	Danmark

* Format på tabellen/figuren er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området

Nedenfor vises de største investeringer i 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Tyskland	Statsobligationer	26,4	Tyskland
Østrig	Statsobligationer	8,8	Østrig
Spar Nord Bank A/S	Finans	4,5	Danmark
Sydbank A/S	Finans	4,5	Danmark
Danske Bank A/S	Finans	3,9	Danmark
Island	Statsobligationer	3,9	Island
Danmark	Statsobligationer	3,2	Danmark
Volvo Car AB	Cyklist forbrug	2,9	Sverige
UNIQA Insurance Group AG	Finans	2,0	Østrig
ZF Friedrichshafen AG	Cyklist forbrug	2,0	Tyskland
A.P. Moller – Maersk A/S	Industri	1,9	Danmark
Aker Horizons ASA	Finans	1,9	Norge
Scatec ASA	Råvarer	1,5	Norge
Getlink SE	Industri	1,4	Frankrig

Nedenfor vises de største investeringer i 2023

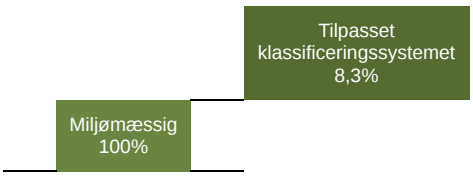
Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Tyskland	Statsobligationer	17,1	Tyskland
Danmark	Statsobligationer	13,4	Danmark
Jyske Bank A/S	Finans	4,7	Danmark
Sydbank A/S	Finans	4,5	Danmark
ENGIE SA.	Forsyning	4,5	Frankrig
Danske Bank A/S	Finans	4,1	Danmark
Munich Reinsurance Company	Finans	4,0	Tyskland
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?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad var aktivallokeringen?

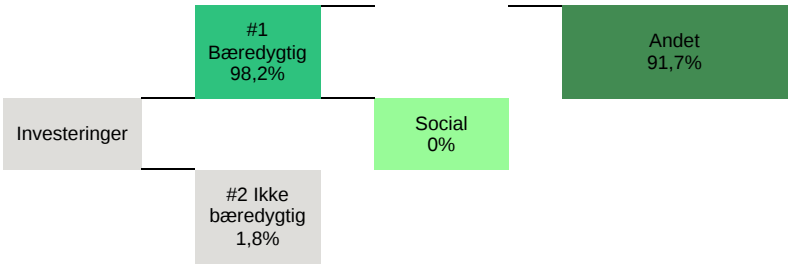
For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer



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.

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



#1 Bæredygtige omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.

#2 ikke bæredygtige omfatter investeringer, der ikke kvalificerer som bæredygtige investeringer.

Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

#	Sektor	% aktiver
1	Finans	40,6
2	Stat	35,7
3	Industri	7,8
4	Forsyning	3,2
5	Realkredit	2,9
6	Råvarer	2,7
7	Cyklisk forbrug	2,6
8	Kontanter	1,8
9	Forbrugsvarer	1,6
10	Kommunikation	1,2

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

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

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

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

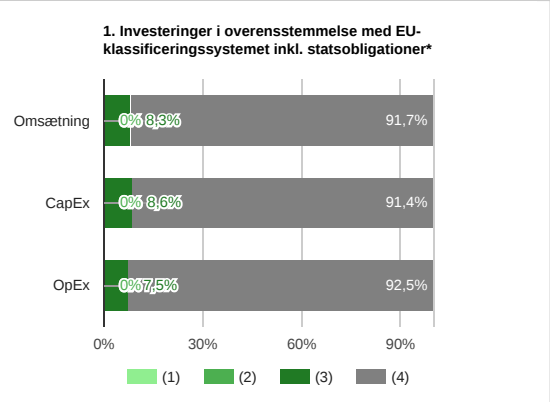
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

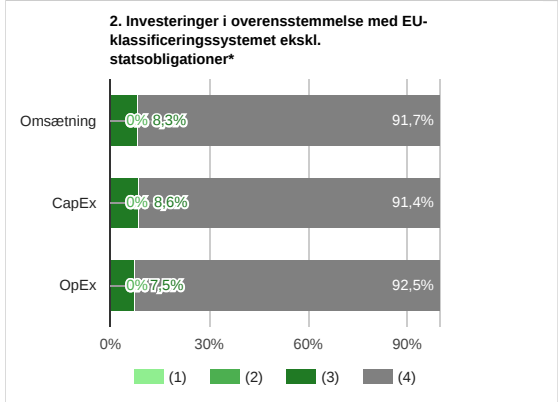
Afdelingens andel af miljømæssige bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, er 8,3%

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- ☐ Ja
  - ☐ Inden for fossil gas
  - ☐ Inden for atomkraft
- ☑ Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 8,3%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 8,6%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 7,5%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 8,3%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 8,6%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 7,5%

Dette diagram tegner sig for 48,2% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset omsætning: 0% i omstillingsaktiviteter og 5,7% i mulighedsskabende aktiviteter.

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

Aktivfordeling	2024	2023	2022
#1 Bæredygtige	99,64%	97,23%	98,04%
Miljømæssige	99,64%	97,23%	98,04%
Sociale	0,00%	0,00%	0,00%
I tråd med klassificeringssystemet	1,50%	4,40%	0,00%
Andre miljømæssige	98,14%	92,83%	98,04%
#2 Ikke bæredygtige	0,36%	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-klassificeringssystemet.

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 91,7%

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 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 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, kllimatilpasning 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 referencebenchmarket?

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

Reference benchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opfylder det bæredygtige investeringsmål.

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.

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T11:59:10.487Z

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: 549300PWYGS1HFH6QV60

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

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.** Nævnte forordning indeholder ikke en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☐	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 0%
	☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ 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		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
			☐ med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	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 finansielle 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 tryggere og miljømæssigt renere boligområder.

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Afdelingen måler, hvor stor en del af de realkreditobligationer, som afdelingen investerer i, der går til finansiering beboelse. Jo størreandel, der går til finansiering af beboelser, i desto større grad opfylder afdelingen sine miljømæssige og sociale karakteristika. Andel af afdelingens investeringer i realkreditobligationer der gik til finansiering af beboelse: 66,55%*.

*Tallene er baseret på realkreditinstitutternes cover pool rapportering (ECBC). Dataen, beregnet på kapitalcenter-niveau

...og sammenlignet med tidligere perioder?

I 2024 var andelen af investeringer i realkreditobligationer der gik til finansiering af beboelse 62,93% og i 2023 var den 66,12%.

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 bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
4 NDA 2 SDRO 2056 IO10	Realkredit	11,5	Danmark
2.25 Danske Stat 2033	Stat	11,5	Danmark
4 RD S SDRO 2056 ALM	Realkredit	4,4	Danmark
3 NYK E SDO 2047 ALM	Realkredit	4,3	Danmark
1 RD S SDRO 2053 IO	Realkredit	4,2	Danmark
3,250000 GOVT OF FAROE IS 2029	Stat	3,8	Færøerne
1 LRF GEN RO20 2050 ALM	Realkredit	3,6	Danmark
3.5 NDA 2 SDRO 2056 IO10	Realkredit	3,4	Danmark
1 NYK E SDO 2053 IO	Realkredit	3,1	Danmark
1 NYK H SDO X 2031 Jan	Realkredit	3,1	Danmark

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank A/S	Finans	18,9	Danmark
Nordea Bank Abp	Finans	16,8	Sverige
Jyske Bank A/S	Finans	16,2	Danmark
Faroe Islands	Finans	15,1	Færøerne
Denmark	Finans	4,5	Danmark

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 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?

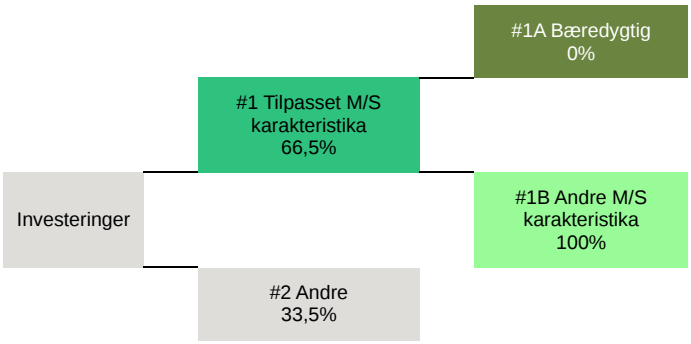
Hvad var aktivallokeringen?

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.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveau er, 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?

#	Sektor	% aktiver
1	Realkredit	84,8
2	Stat	15,3
5	Derivater mv.	-0,1

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

- **omsætning**, der afspejler

I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

andelen af indtægter fra de investerings-modtagende virksomheders grønne aktiviteter

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

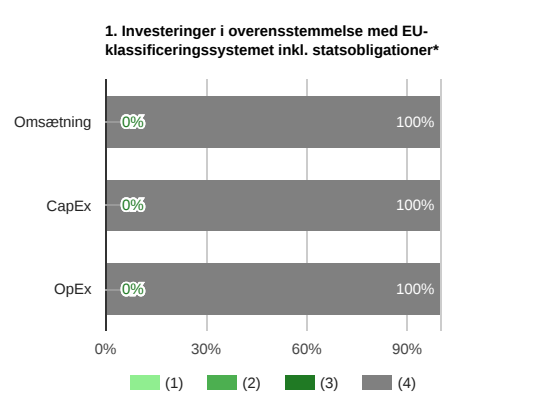
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

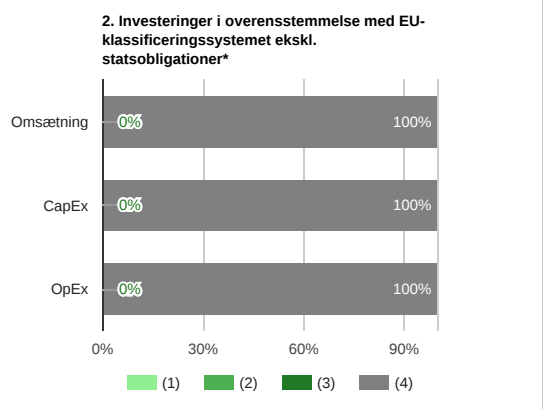
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] Inden for fossil gas
  - [ ] Inden for atomkraft
- [x] Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%

Dette diagram tegner sig for 0% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset omsætning: 0% i omstillingsaktiviteter og 0% i mulighedsskabende aktiviteter.

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 0.0%
2023 = 0.0%

er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i

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.

henhold til EU-klassificeringssystemet.

Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

Hvilke investeringer blev medtaget under 'Andre', hvad var deres formål, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter, samt andre investeringer i statsobligationer og 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska 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

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

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Ikke relevant

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?

Ikke relevant

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T13:06:49.570Z

;

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 Akk.- KL

Identifikator for juridiske enheder: 549300ZH23WDFLGDIG54

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☐	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 0%
☐	i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	☐	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	☐	med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
		☐	med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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

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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle 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 tryggere og miljømæssigt renere boligområder.

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Afdelingen måler, hvor stor en del af de realkreditobligationer, som afdelingen investerer i, der går til finansiering beboelse. Jo størreandel, der går til finansiering af beboelser, i desto større grad opfylder afdelingen sine miljømæssige og sociale karakteristika. Andel af afdelingens investeringer i realkreditobligationer der gik til finansiering af beboelse: 55,93%*.

*Tallene er baseret på realkreditinstitutternes cover pool rapportering (ECBC). Dataen, beregnet på kapitalcenter-niveau.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

I 2024 var andelen af investeringer i realkreditobligationer der gik til finansiering af beboelse 56,76% og i 2023 var den 56,82%.

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 bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
2.25 Danske Stat 2033	Stat	11,1	Danmark
4 BRF SDO 2056 IO10	Realkredit	10,3	Danmark
0.5 LRF GEN RO20 2050 ALM	Realkredit	6,3	Danmark
3.5 NDA 2 SDRO 2056 IO10	Realkredit	5,0	Danmark
4 NDA 2 SDRO 2056 IO10	Realkredit	4,2	Danmark
4 RD S SDRO 2056 ALM	Realkredit	4,1	Danmark
3.5 RD S SDRO 2056 IO10	Realkredit	4,0	Danmark
1.5 CF NYK H SDO X 2030 Jul	Realkredit	3,7	Danmark
VAR SKB 2030 Jan	Realkredit	3,7	Danmark

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Jyske Bank A/S	Finans	22,2	Danmark

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Nordea Bank Abp	Finans	16,6	Sverige
Denmark	Finans	13,4	Danmark
Faroe Islands	Finans	8,9	Færøerne
Danske Bank A/S	Finans	8,7	Danmark

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 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?

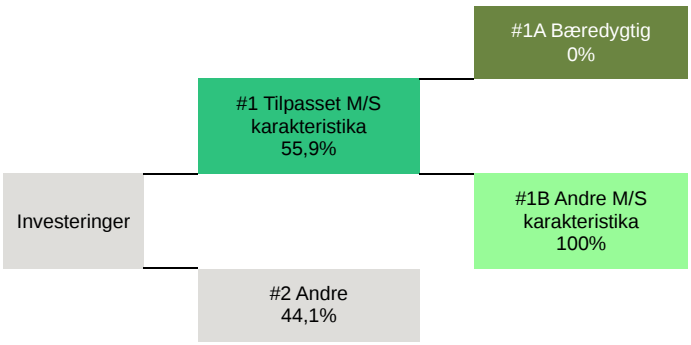
Hvad var aktivallokeringen?

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.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveau er, 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?

#	Sektor	% aktiver
1	Realkredit	77,5
2	Stat	18,7
3	Finans	3,7
4	Kontanter	0,2

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

- **omsætning**, der afspejler

I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

andelen af indtægter fra de investerings-modtagende virksomheders grønne aktiviteter

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

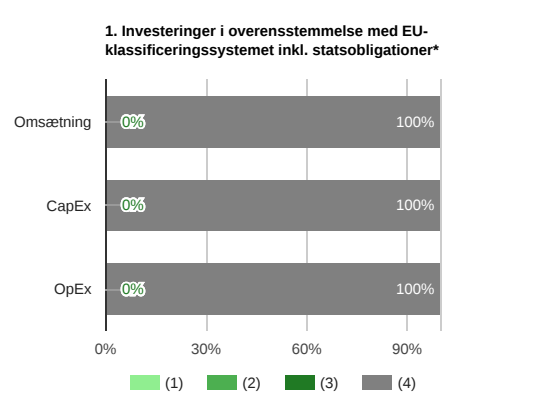
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

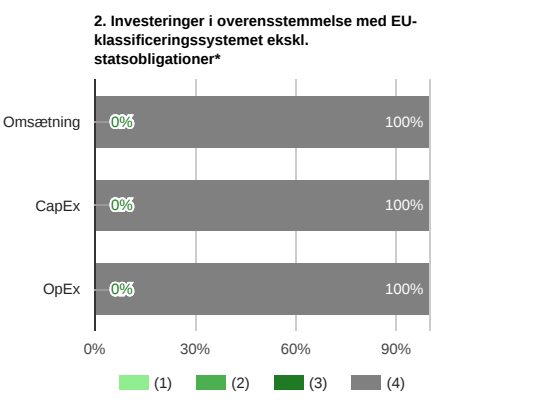
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] Inden for fossil gas
  - [ ] Inden for atomkraft
- [x] Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%

Dette diagram tegner sig for 3,7% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset omsætning: 0% i omstillingsaktiviteter og 0% i mulighedsskabende aktiviteter.

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 0.0%
2023 = 0.0%

er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i

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.

henhold til EU-klassificeringssystemet.

Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

Hvilke investeringer blev medtaget under 'Andre', hvad var deres formål, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter, samt andre investeringer i statsobligationer og 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska 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

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

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Ikke relevant

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?

Ikke relevant

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T13:07:18.140Z

;

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 Sustainable Emerging Market Debt

Identifikator for juridiske enheder: 636700KI8742VZW84S52

Bæredygtigt investeringsmål

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.** Nævnte forordning indeholder ikke en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☑	Ja	☐	Nej
☑	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 43%	☐	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 0%
	☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ 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		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
			☐ med et socialt mål
☑	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 52%	☐	Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

I hvilket omfang blev målet om bæredygtige investeringer i dette finansielle produkt nået?

Porteføljen investerer i værdipapirer udstedt af udstedere, der bidrager til miljømæssige og sociale mål.

Miljømæssigt mål

43% af porteføljens investeringer var i udstedelser, der er i overensstemmelse med afdelingens miljømæssige målsætninger. Disse udstedelser defineres som værende fra lande i den øverste 25 %-percentil eller lande, der gradvist forbedrer sig, i den næste 25 %-percentil i forhold til indikatoren for statslig klimatransitionsrisiko. Indikatoren for klimatransition ejes af forvalteren og kombinerer data om forebyggelse og tilpasning til klimarisici, udledning af drivhusgasser og nettoudledning på nul.

Social målsætning

52% af porteføljens investeringer var i udstedelser, der er i overensstemmelse med afdelingens sociale målsætninger. I perioden målrettede afdelingen investeringer mod udstedere, der viser fremskridt i forhold til at nå FN's mål for bæredygtig udvikling ('SDG'), med særligt fokus på folkesundhed og uddannelse. Lande i top 25 %-percentil eller lande, der forbedrer sig i den næste 25 %-percentil i den statslige bæredygtige udviklingsindikator (som ejes af forvalteren og kombinerer data med fokus på forventet levetid, uddannelse og bredere fremskridt mod opfyldelsen af målene for bæredygtig udvikling) anses for at være tilpasset det sociale mål.

Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de bæredygtige mål for dette finansielle produkt, opnås.

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Som en integreret del af investeringsprocessen har forvalteren gennem perioden benyttet en række bæredygtighedsindikatorer, herunder uafhængige tredjepartsrapporter og vurderinger, til måling og rapportering af opfyldelsen af porteføljens bæredygtige investeringsmål.

Uafhængige tredjepartsrapporter og -vurderinger

Følgende tredjepartsrapporter, indekser og vurderinger blev anvendt til at måle porteføljens fremskridt mod at nå sine bæredygtige investeringsmål inden for tilpasning til og modvirkning af klimaændringer:

- **Notre Dame Global Adaptation Initiative Country Index ('ND-GAIN')**

  Op til en halv million datapunkter for mere end 180 FN-lande er blevet integreret til måling af porteføljens miljømæssige målsætninger ved hjælp af University of Notre Dame Global Adaptation Initiative Country Index. Metodologien bag indikatoren kan findes på: https://gain.nd.edu/assets/581554/nd_gain_countryindex_technicalreport_2024.pdf

- **GHG Sovereign Emissions**

  I perioden har Chile og Costa Rica markeret sig som førende udstedere, understøttet af stærk performance inden for indkomstjusteret klimatilpasning samt lave drivhusgasemissioner. Porteføljens

CO_2-udledninger fordeles proportionalt efter den andel af landenes samlede bruttogæld, som porteføljen er eksponeret mod, og emissionerne fra alle statsobligationer i porteføljen er løbende blevet målt og analyseret gennem perioden.

- **Net Zero Alignment - GermanWatch's Climate Change Performance Index ('CCPI') og Climate Action Tracker**

  Ved hjælp af indikatoren blev investeringer gennem perioden målrettet mod lande med nettonulforpligtelser senest i 2050 eller tidligere. Ved udgangen af året var omkring 32 % af porteføljen klassificeret som Committed to Align i forhold til Net Zero, mens ca. 24 % var Aligning og omtrent 12 % allerede var Aligned. Samtidig var ca. 34 % af porteføljen endnu Not Aligned, hvilket indikerer et fortsat potentiale for aktivt engagement. Samlet set var knap to tredjedele af porteføljen placeret i udstedere, der bevæger sig i den rette retning mod Net Zero.

Følgende tredjepartsrapporter, indekser og vurderinger blev anvendt til at måle porteføljens fremskridt mod at nå sine bæredygtige investeringsmål inden for FN's mål for bæredygtig udvikling, med vægt på forventet levetid, uddannelse og købekraftsparitetsindkomst:

- **Sustainable Development Report Index**

  I perioden blev data fra Bertelsmann Stiftung og Sustainable Development Solutions Network's Sustainable Development Report Index brugt til at vurdere landenes resultater på FN's Verdensmål. Særligt Central- og Østeuropa viste fremskridt i perioden med hensyn til Verdensmålene, mens Sub-saharanske afrikanske lande forbliver svage i performance, selv når der justeres for indkomst.

- **UNDP Human Development Index**

  Som et led i at målrette investeringer mod udstedere, der fremmer humanitær udvikling, har forvalteren i perioden integreret UN Development Programme's Human Development Index, som er blevet brugt som et nøgletal for at måle gennemsnitlige resultater i centrale dimensioner af humanitær udvikling, herunder: et langt og sundt liv, uddannelse og anstændige levestandarder. Elfenbenskysten har i de senere år vist markant indkomstjusteret fremgang og placerer sig som en af de bedst performende blandt sammenlignelige lande, særligt inden for uddannelse. Indkomstulighed udgør fortsat en strukturel udfordring i Latinamerika, også i lande med relativt stærke resultater inden for sundhed og uddannelse. Ukraine har fortsat klaret sig relativt godt på de sociale indikatorer, men udviklingen forventes at være under pres som følge af den igangværende russiske invasion. Endelig vurderes Gulf Cooperation Council-landene, med undtagelse af Oman, ikke som socialt bæredygtige, primært på grund af manglende data om indkomstulighed og i nogle tilfælde svag indkomstjusteret SDG-performance.

ESG eksklusionspolitik:

Afdelingen har ekskluderet 4180 selskaber i perioden.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Afdelingen har, ligesom i 2024 kun investeret i virksomheder der følger ovenstående bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan skadede de bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad nogen bæredygtige investeringsmål?

Afdelingen har udelukket investeringer, der har forårsaget betydelig skade på miljømæssige eller sociale mål. Forvalteren har taget anvendt de vigtigste indikatorer for negative indvirkninger, ESG-eksklusionspolitikker og overtrædelser af minimumssikkerhedsforanstaltninger for at afgøre, om en investering forårsager væsentlig skade. Derudover har forvalteren anvendt udstedernes samlede ledelsesscore for at afgøre, om udstederen består en god ledelsesvurdering.

Kombinationen af alle disse faktorer genererer en kvantitativ validering af 'bæredygtighed', som kan bruges til at sikre, at de bæredygtige investeringer, som porteføljen har til hensigt at foretage, ikke forårsager væsentlig skade på noget miljømæssigt eller socialt bæredygtigt investeringsmål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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:

Forvalteren har ikke investeret i udstedere, hvis aktiviteter er blevet identificeret som værende i strid med OECD's retningslinjer, UNGC-principper, ILO-standarder og UNGP'er, der er identificeret gennem Neuberger Bermans globale standardpolitik som beskrevet ovenfor.



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

Foreningen indarbejder oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i investeringsprocessen. Der tages hensyn til negative indvirkninger i investeringsbeslutninger og i forbindelse med aktivt ejerskab, hvor det søges at mindske negative indvirkninger og sikre langsigtet værdiskabelse. Der tages hensyn til de 14 obligatoriske indikatorer (PAI-indikatorer) for investeringsmodtagende virksomheder og til de 2 obligatoriske indikatorer for investeringer i stater og supranationale organisationer.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		**Indvirkning**	**Dækning**
1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	2.211,5 t	5%
	Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	800,6 t	5%
	Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	2.998,7 t	5%
	Drivhusgasemissioner i alt	6.010,8 t	5%
2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	120,7 t	5%
3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	328,3 t	7%
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	0,2%	83%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.1)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	76,3%	1%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.2)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	0%	2%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	0 GWh	5%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	0,1 GWh	5%

6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	0,0 GWh	5%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	0 GWh	5%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	0 GWh	5%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	0 GWh	5%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	0 GWh	5%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	0 GWh	5%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	0,0 GWh	5%
7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse inve steringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0%	83%
8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investe ret, udtrykt som et vægtet gennemsnit		0%
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	0,0 t	4%
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 Compact principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0%	83%
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 Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,2%	83%

12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	12,6%	2%
13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	19,8%	5%
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%	83%
15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	690,3 t	83%
16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelser 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	5,7%	83%

Ændringer i PAI-indikatorerne siden seneste rapportering kan ikke henføres til ændringer i porteføljesammensætningen, men skyldes udelukkende skift til ny dataleverandør og opdaterede nøgletal. PAI-indikatorerne er ikke fuldt dækkende; overholdelsen monitoreres for den resterende portefølje via eksklusioner.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Neuberger Berman Sustainable E	Investeringsforeninger	98,8	Irland

*Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

Nedenfor vises de største investeringer i 2024:

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Dominikanske Republik	Statsobligationer	6,7	Dominikanske Republik
Columbia	Statsobligationer	6,6	Columbia
Rumænien	Statsobligationer	6,1	Rumænien
Argentina	Statsobligationer	6,1	Argentina
Peru	Statsobligationer	5,2	Peru
Elfenbenskysten	Statsobligationer	5,0	Elfenbenskysten
Brasilien	Statsobligationer	4,8	Brasilien
Serbien	Statsobligationer	4,2	Serbien
El Salvador	Statsobligationer	4,0	El Salvador
Marokko	Statsobligationer	3,9	Marokko
Chile	Statsobligationer	3,9	Chile
Mexico	Statsobligationer	3,8	Mexico
Costa Rica	Statsobligationer	3,4	Costa Rica
Armenien	Statsobligationer	2,6	Armenien

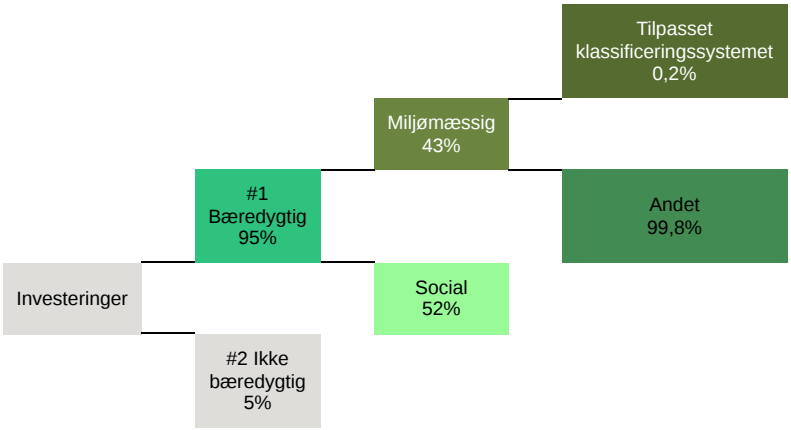
Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Polen	Statsobligationer	1,5	Polen

Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Hvad var aktivallokeringen?

Afdelingen investerer i fonden Neuberger Berman Sustainable E, hvoraf en mindre del ikke omfatter bæredygtige investeringer.

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.

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

#1 Bæredygtige omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.

#2 ikke bæredygtige omfatter investeringer, der ikke kvalificerer som bæredygtige investeringer.

Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

#	Sektor	% aktiver
1	Investeringsforeninger	98,8
2	Kontanter	1,2

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 0,2%

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

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

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

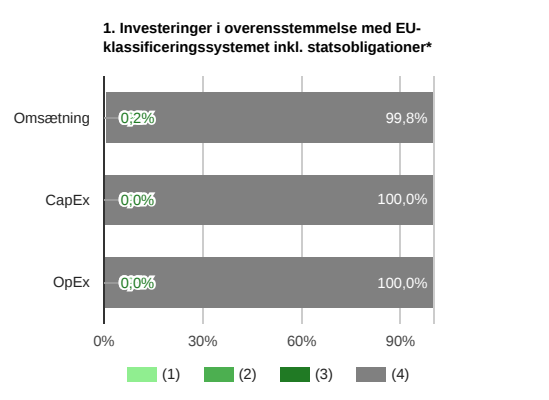
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

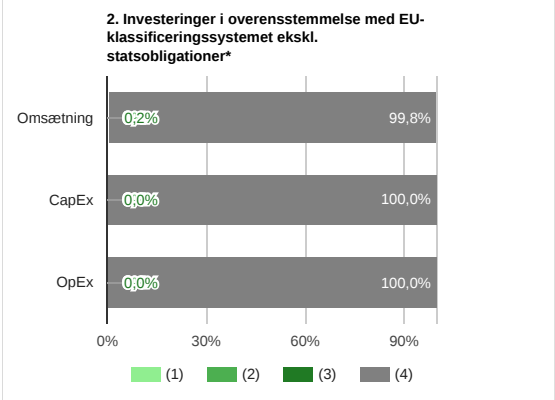
Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- ☐ Ja
  - ☐ Inden for fossil gas
  - ☐ Inden for atomkraft
- ☑ Nej

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.





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0,2%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0,0%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0,0%

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0,2%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0,0%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0,0%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

Dette diagram tegner sig for 7,4% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset omsætning: 0% i omstillingsaktiviteter og 0,6% i mulighedsskabende aktiviteter.

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 0,7%

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 99.8%

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

Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingens andel af socialt bæredygtige investeringer er 52%.

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. Derudover, investerer Afdelingen i fonden Neuberger Berman Sustainable E, hvoraf en mindre del ikke omfatter bæredygtige investeringer.

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 referencebenchmarket?

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

Reference benchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opfylder det bæredygtige investeringsmål.

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

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-03-09T08:14:25.242Z

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 I&T Nordiske Aktier Large Cap

Identifikator for juridiske enheder: 549300EUJ11G4S17K275

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☐	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 0%
	☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ 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		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
			☐ med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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

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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opfyldt?

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika gennem inddragelse af bæredygtighedsaspekter i de forskellige dele af investeringsprocessen. Investeringerne blev vurderet indenfor områder som niveau for god selskabsledelse, transparens om selskabets forhold og diversitet i ledelsen. Der blev også anvendt normbaseret screening, aktivt ejerskab og eksklusioner i investeringsprocessen.

- Virksomheder blev screenet i henhold til deres overensstemmelse med internationale principper og normer for ansvarlig investering. Screeningen er sket både ved den initiale investering og løbende
- Virksomheders håndtering af forhold indenfor bæredygtighedsområdet er blevet påvirket gennem dialog med virksomhederne, og ved stemmeafgivelse på generalforsamlingen.
- Virksomheder der er involveret i aktiviteter der bryder internationale normer, omfatter kontroversielle produkter eller virksomheder med betragtelige klimarisici og uden strategi til at håndtere disse, er eksluderet.

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Alle afdelingens investeringer i nordiske aktier har i perioden udelukkende været investeret i aktier der er screenet i henhold til deres overensstemmelse med internationale principper og normer for ansvarlig investering. Afdelingen har i perioden ekskluderet 768 selskaber der har været involveret i aktiviteter der bryder internationale normer, omfatter kontroversielle produkter eller virksomheder med betragtelige klimarisici og uden strategi til at håndtere disse.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Afdelingen har, ligesom i 2024 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.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til indikator 10 og 14 af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer via. eksklusioner.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Indvirkning	Dækning
1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	759,5 t	95%
	Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	407,2 t	95%
	Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	33.188,5 t	95%
	Drivhusgasemissioner i alt	34.355,3 t	95%
2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	380,0 t	95%
3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	739,3 t	97%

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	8,3%	97%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.1)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	50,2%	50%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.2)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	10,2%	9%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	0 GWh	82%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	0 GWh	82%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	0,0 GWh	82%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	0 GWh	82%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	0 GWh	82%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	0 GWh	82%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	0,0 GWh	82%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	0,0 GWh	82%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	0,0 GWh	82%

7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse inve steringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0%	97%
8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investe ret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0 t	2%
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	3,0 t	53%
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 Compact principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksom-heder	0%	97%
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 Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0%	97%
12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	15,0%	69%
13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	41,7%	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%	97%

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Investor AB - B	Finans	8,2	Sverige
Novo Nordisk A/S	Sundhed	7,5	Danmark

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske Bank	Finans	5,0	Danmark
Sampo Oyj	Finans	4,5	Finland
Securitas AB B	Industri	4,3	Sverige
Hexagon AB	Teknologi	3,5	Sverige
Tryg	Finans	3,4	Danmark
Essity AB	Forbrugsvarer	3,4	Sverige
Demant	Sundhed	3,3	Danmark
Novonesis A/S	Råvarer	2,8	Danmark
Trelleborg AB - B shares	Industri	2,6	Sverige
Beijer Ref AB	Industri	2,5	Sverige

Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

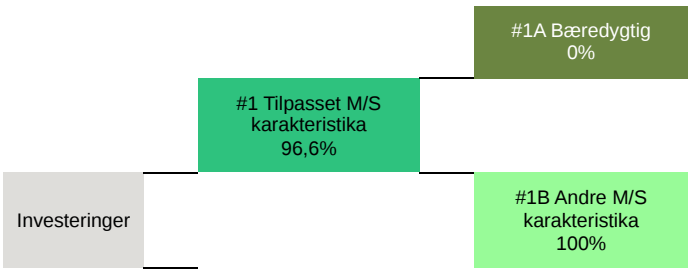
Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Novo Nordisk A/S	Sundhed	8,1	Danmark
Investor AB	Finans	7,7	Danmark
Securitas AB	Industri	5,1	Sverige
Danske Bank A/S	Finans	4,8	Danmark
Sampo Oyi	Finans	4,4	Finland
Tryg A/S	Finans	4,1	Danmark
Trelleborg AB	Råvarer	4,1	Sverige
Demant A/S	Sundhed	4,0	Danmark
Essity AB	Forbrugsvarer	3,9	Sverige
Industrivarden AB	Finans	3,9	Sverige
DSV A/S	Industri	3,7	Danmark
Coloplast A/S	Sundhed	3,2	Danmark
Noviones A/S	Råvarer	3,0	Danmark
Beijer Ref AB	Industri	2,9	Sverige
AAK AB	Forbrugsvarer	2,8	Sverige

Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad var aktivallokeringen?

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.

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

#2 Andre
3,4%

#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?

>

#	Sektor	% aktiver
1	Industri	28,3
2	Finans	24,8
3	Sundhed	20,6
4	Teknologi	9,2
5	Forbrugsvarer	7,6
6	Kontanter	3,4
7	Råvarer	2,8
8	Cyklisk forbrug	1,7
9	Energi	1,6

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

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

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

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

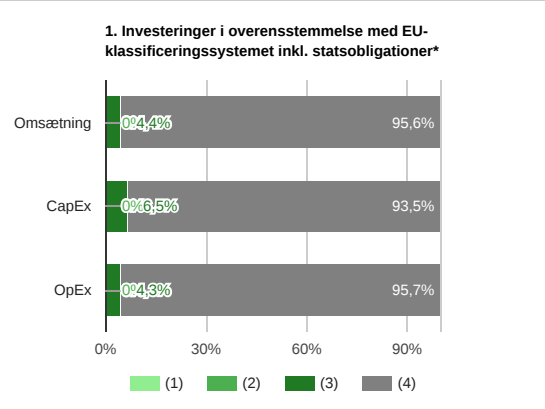
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

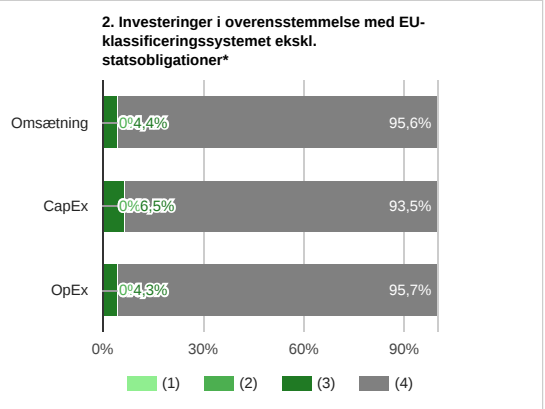
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 4,4 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] Inden for fossil gas
  - [ ] Inden for atomkraft
- [x] Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 4,4%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 6,5%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 4,3%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 4,4%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 6,5%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 4,3%

Dette diagram tegner sig for 90,9% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset omsætning: 0% i omstillingsaktiviteter og 22,1% i mulighedsskabende aktiviteter.

Niveau for mulighedsskabende aktiviteter er øget siden sidste rapportering som konsekvens af ny IT-leverandør på ESG-området

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 8,7%

* Opgørelsesmetoder er ændret fra og med opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

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

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

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 deres formål, 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska i forhold til noget benchmark.

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

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T12:32:44.110Z

;

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 I&T Globale Aktier ESG Select

Identifikator for juridiske enheder: 549300Z2W5AODXPGI441

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☑	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 52,5%
	☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ 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		☑ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
			☑ med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☐	Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

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

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

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opfyldt?

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved aktiv udvælgelse og tilvalg af selskaber, som har en politik for reduktion af CO2-udledning. Afdelingen investerede delvist i virksomheder der blev vurderet i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden at gøre væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål og som samtidig følger god ledelsespraksis. Afdelingen ekskluderede desuden selskaber med dårlige ESG-vurderinger og selskaber der grundet deres forretningsaktiviteter eller virksomhedsadfærd anses for at være uegnede som følge af en betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed.

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Bæredygtighedsinidkator	Værdi 2025	Benchmark MSCI World
Bæredygtige investeringer	52,48%	49%
CO2-aftryk	275 t/evic	648 t/evic
ESG Score	76	75
Ekskluderet selskaber	105	

Forskellen i CO2-aftryk skyldes at der for perioden 2025 medtages scope 1, 2 og 3, hvor der i tidligere perioder kun har været medtaget scope 1 og 2. Forskellen i ESG-score skyldes skift af dataleverandør fra MSCI til Clarity.

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Bæredygtighedsinidkator	Værdi 2024	Benchmark MSCI World
Bæredygtige investeringer	52,5%	37,6%
CO2-aftryk	12,9 t/evic	34,3 t/evic
ESG Score	7,7	6,8
Ekskluderet selskaber	145	

Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?

Formålet med de bæredygtige investeringer, som afdelingen delvist har haft til hensigt at foretage, var, at bidrage til et eller flere af FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling eller alternativt være involveret i aktiviteter, der er i overenstemmelse med EU's klassificeringssystem.

Afdeingens bæredygtige investeringer blev foretaget i selskaber, hvor mere end 20% af dets omsætning bidrog til et eller fler af FN's verdensmål eller var i overenstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Afdelingens bæredygtige invetseringer er også foretaget i selskaber der har sat ambitiøse klimamål godkendt af Science Based Target initiative (SBTi).

Bæredygtige investeringer	Andel 2025
Contribution - SBTi Approved Targets [Yes/No]	46,48%
Contribution - EU Tax Alignment [Yes/No]	5,63%
Contribution - SDG Revenue Alignment [Yes/No]	22,54%

Andelen af bæredygtige investeringer er 52,5%, hvilket betyder at mange selskaber opfylder flere af kriterierne.

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 sikret at de bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad har skadet nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål ved at udelade investeringer i selskaber med en negativ påvirkning i forhold til brud på internationale normer, involvering i kontroversielle produkter samt virksomheder med betragtelige klimarisici.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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

Afdelingen har begrænset investeringer i selskaber der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. Desuden har afdelingen ekskluderet selskaber der overtræder FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller har haft eksponering mod kontroversielle våben.

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 bæredygtige investeringer var i overenstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingen har ikke placeret midler i selskaber, der krænker international ret defineret som konventioner tiltrådt og ratificeret af hovedparten af verdenssamfundet, herunder FN's deklaration af menneskerettigheder, OECD Guidelines for multinationale virksomheder, ILO's konventioner for arbejdstagerrettigheder og Global Compacts 10 principper for bæredygtig virksomhedsadfærd. Der blev løbende foretaget screeninger med henblik på at identificere selskaber med alvorlige overskridelse af med OECD og FN's principper.

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

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

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

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

Afdelingen har forpligtet sig til at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer 1, 2, 4, 10 og 14 for nærværende referenceperiode.

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		**Indvirkning**	**Dækning**
1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	4.429,2 t	98%
	Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	1.128,8 t	98%
	Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	36.870,6 t	98%
	Drivhusgasemissioner i alt	42.428,5 t	98%
2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	216,9 t	98%
3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	464,3 t	98%
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	19,4%	98%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.1)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	52,3%	38%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi (5.2)	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	10,9%	20%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet A	0 GWh	90%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet B	0,0 GWh	90%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet C	0,1 GWh	90%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet D	0,0 GWh	90%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet E	0 GWh	90%

6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet F	0,0 GWh	90%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet G	0,0 GWh	90%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet H	0,0 GWh	90%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet L	0,0 GWh	90%
7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse inve steringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0%	98%
8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investe ret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0 t	4%
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	28,2 t	61%
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 Compact principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	4,6%	98%
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 Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	10,3%	98%
12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	13,3%	76%
13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	35,9%	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%	98%

* Format på tabellen er ændret fsa. opgørelsesåret 2025 som konsekvens af skift til ny IT-leverandør på ESG-området.

Som det fremgår af tabellen herover, indikerer dataleverandørens score for afdelingen brud på én eller flere PAI-indikatorer. Forvalter forholder sig aktivt til den samlede portefølje og vurderer løbende om selskaberne har taget de rette tiltag for at sikre opretholdelse heraf.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Nvidia Corp	Teknologi	4,2	USA
Microsoft Corp	Teknologi	3,7	USA
Alphabet Inc C	Teknologi	2,7	USA
Amazon Com. Inc.	Cyklisk forbrug	2,4	USA
Apple Computer Inc.	Teknologi	2,3	USA
Meta Platforms	Teknologi	1,7	USA
Broadcom Inc	Teknologi	1,7	USA
Visa Inc-Class A Shares	Teknologi	1,4	USA
MasterCard Inc	Teknologi	1,2	USA
United Health Group	Sundhed	1,2	USA
Johnson & Johnson	Sundhed	1,1	USA
DPM Metals Inc	Råvarer	1,1	Canada
Wheaton Precious Metals Corp	Råvarer	1,1	Canada
Eli Lilly & Co.	Sundhed	1,0	USA
Gilead Science	Sundhed	1,0	USA

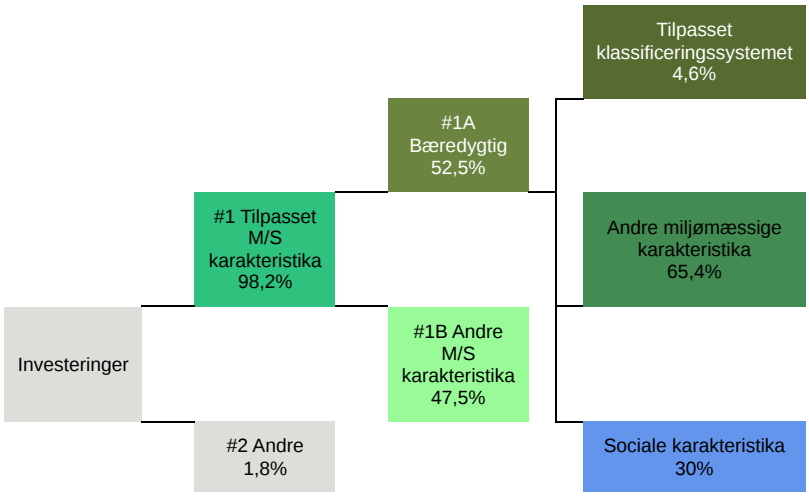
Nedenfor vises afdelingens største investeringer for 2024

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
NVIDIA Corporation	Teknologi	5,8	USA
Microsoft Corporation	Teknologi	5,2	USA
Amazon.com Inc	Cyklist Forbrug	4,1	USA
Alphabet Inc.	Kommunikation	3,8	USA
Apple Inc.	Teknologi	3,7	USA
Visa Inc.	Teknologi	2,1	USA
Broadcom Inc.	Teknologi	2,1	USA
Mastercard Incorporated	Teknologi	1,9	USA
UnitedHealth Group Incorporated	Sundhed	1,8	USA
Eli Lilly and Company	Sundhed	1,7	USA
Salesforce Inc	Teknologi	1,7	USA
W.W. Grainger Inc	Industri	1,7	USA
Walmart Inc.	Forbrugsvarer	1,6	USA
Wheaton Precious Metals Corp	Råvarer	1,6	Canada
Morgan Stanley	Finans	1,6	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.

Omstillingsaktiviteter 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?

#	Sektor	% aktiver
1	Teknologi	28,1
2	Finans	14,5
3	Sundhed	14,2
4	Industri	11,2
5	Cyklisk forbrug	9,9
6	Forbrugsvarer	7,2
7	Råvarer	4,5
8	Forsyning	3,5
9	Energi	2,3
10	Kommunikation	2,0
11	Ejendom	1,4
12	Kontanter	1,3

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

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

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

I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 4,6 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

☐ Ja

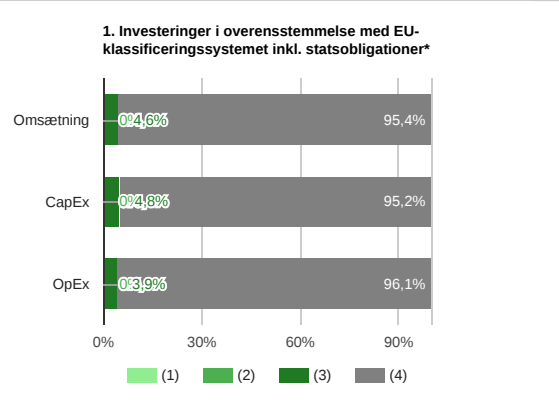
☐ Inden for fossil gas

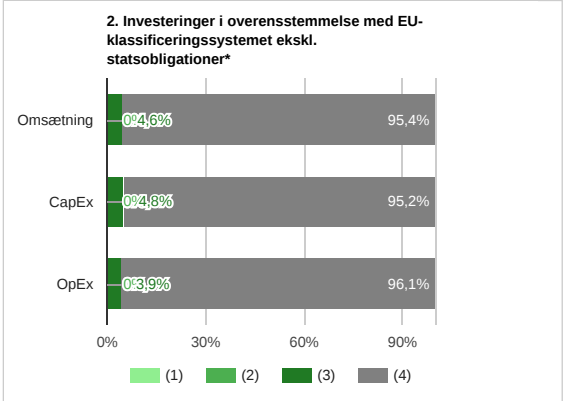
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

☐ Inden for atomkraft

☑ Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 4,6%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 4,8%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 3,9%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 4,6%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 4,8%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 3,9%

Dette diagram tegner sig for 95,5% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset omsætning: 0% i omstillingsaktiviteter og 34,4% i mulighedsskabende aktiviteter.

Niveau for mulighedsskabende aktiviteter er øget siden sidste rapportering som konsekvens af ny IT-leverandør på ESG-området

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?

2024 = 5,6%

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

Afdelingens bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet udgjorde i perioden 93 pct.

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

Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingens socialt bæredygtige investeringer udgjorde i perioden 30 pct.

Hvilke investeringer blev medtaget under 'Andre', hvad var deres formål, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

"Andre" investeringer omfattede investeringer i likvide aktiver (kontanter), der havde til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko. Ovennævnte finansielle instrumenter opfyldte eller fremmede ikke nogenmiljømæssige og sociale minimumskarakteristika.

Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska i forhold til noget benchmark.

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

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T12:31:22.670Z

;

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: Wealth Invest HP Invest Lange Danske Realkreditobligationer

Identifikator for juridiske enheder: 636700FJIUTSC9QDFJ05

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

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.** Nævnte forordning indeholder ikke en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐	Ja	☑	Nej
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 0%	☐	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 0%
☐	i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	☐	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	☐	med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
		☐	med et socialt mål
☐	Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	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 finansielle 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 tryggere og miljømæssigt renere boligområder.

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Afdelingen måler, hvor stor en del af de realkreditobligationer, som afdelingen investerer i, der går til finansiering beboelse. Jo størreandel, der går til finansiering af beboelser, i desto større grad opfylder afdelingen sine miljømæssige og sociale karakteristika. Andel af afdelingens investeringer i realkreditobligationer der gik til finansiering af beboelse: 60,33%*.

*Tallene er baseret på realkreditinstitutternes cover pool rapportering (ECBC). Dataen, beregnet på kapitalcenter-niveau.

...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 bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og antibestikkelse.

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.

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

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

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

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: 2025-01-01 - 2025-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
4 NDA 2 SDRO 2056 IO10	Realkredit	17,0	Danmark
2.25 Danske Stat 2033	Stat	16,7	Danmark
3.5 DLR B SDO 2056 ALM	Realkredit	8,4	Danmark
3.5 BRF E SDO 2056 ALM	Realkredit	7,6	Danmark
1 LRF GEN RO20 2050 ALM	Realkredit	7,3	Danmark

Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

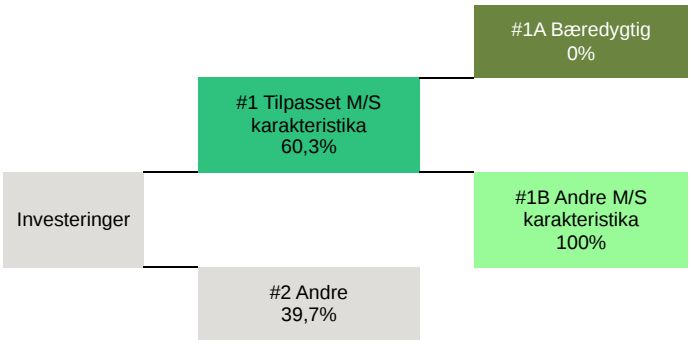
Hvad var aktivallokeringen?

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.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveau er, 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?

#	Sektor	% aktiver
1	Realkredit	81,2
2	Stat	16,7
3	Kontanter	2,1

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

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

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

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

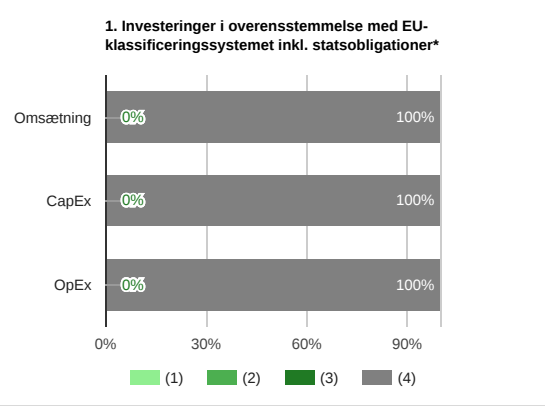
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

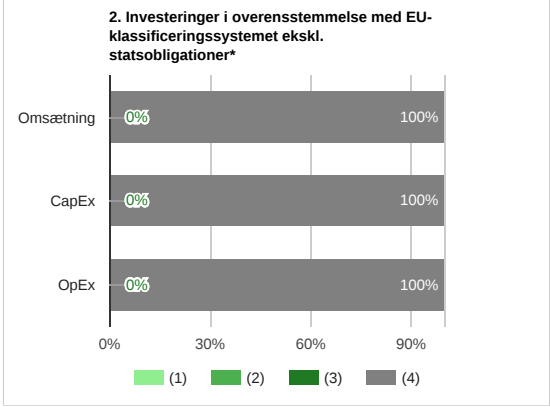
Afdelingens andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter er 0 pct.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

- ☐ Ja
  - ☐ Inden for fossil gas
  - ☐ Inden for atomkraft
- ☑ Nej

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.*





Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%

(1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
(2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
(3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
(4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

Dette diagram tegner sig for 0% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset omsætning: 0% i omstillingsaktiviteter og 0% 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.

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

er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til 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 deres formål, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre investeringer omfatter kontanter, samt andre investeringer i statsobligationer og 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?

Afdelingen har i perioden investeret i overensstemmelse med de beskrevne bæredygtighedsindikatorer.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine miljømæssige- og sociale karakteristiska i forhold til noget benchmark.

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

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-02-06T13:05:37.713Z

;

Rapporter kan rekvireres ved henvendelse

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