

# Investeringsforeningen Wealth Invest

Prospekt for afdelingerne

Othania Globale Aktier AKL

med andelsklassen

AKL Othania Globale Aktier

Othania Allokering VERDEN

Othania Stabil UCITS AKL

med andelsklassen

AKL Othania Stabil UCITS

Prospektet er offentliggjort den 6. juli 2026

# Indholdsfortegnelse

|  |    |
|--|----|
| Basisoplysninger   | 3  |
| Depotselskab   | 8  |
| Risikofaktorer og -rammer  | 10 |
| Politik for Samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici | 15 |
| Omkostninger og samarbejdsaftaler  | 17 |
| Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger                                 | 21 |
| Udbud og tegning af andele   | 22 |
| Likviditetsstyringsværktøjer   | 23 |
| Indløsning af andele   | 24 |
| Offentliggørelse af priser   | 26 |
| Andelenes rettigheder  | 27 |
| Beskatning   | 28 |
| Øvrige oplysninger   | 29 |
| Afdelingsbeskrivelse   | 30 |
| Othania Globale Aktier AKL   | 30 |
| Othania Allokering VERDEN  | 33 |
| Othania Stabil UCITS AKL   | 35 |
| Bilag 1 – Depotopbevaring og notagebyr   | 38 |
| Bilag 2 – Administrationsomkostninger  | 39 |
| Bilag 3 – Emissionstillæg og indløsningsfradrag  | 40 |
| Bilag 4 – Nøgletal   | 41 |
| Othania Globale Aktier AKL   | 41 |
| Othania Allokering Verden  | 41 |
| Othania Stabil UCITS AKL   | 41 |
| Bilag 5 – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger   | 42 |
| Othania Globale Aktier AKL   | 43 |
| Othania Allokering VERDEN  | 50 |

# Basisoplysninger

## Navn og adresse

Investeringsforeningen Wealth Invest (herefter "Foreningen")

Bernstorffsgade 50

1577 København V

Telefon: 33 28 14 00

E-mail: [wealthfundpartners@wealthfundpartners.dk](mailto:wealthfundpartners@wealthfundpartners.dk)

## Registreringsnumre

Finanstilsynet: FT-nr. 11.177

Erhvervsstyrelsen: CVR-nr. 34 48 13 77

## Stiftelse

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

Foreningen har følgende afdelinger og andelsklasser:

Tabel: Afdelinger og andelsklasser i Investeringsforeningen Wealth Invest

| Afdelingsnavn                                   | SE nr.      | Stiftelse  | ISIN         | Børsnoteret |
|---|-------------|------------|--------------|-------------|
| SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL       | 34 18 80 09 | 07-02-2012 |              |             |
| AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P | 33 47 21 61 | 23-05-2012 | DK0060437630 |             |
| AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I | 35 45 54 50 | 06-04-2017 | DK0060813202 |             |
| SEB Emerging Market FX Basket AKL               | 33 47 90 26 | 29-08-2012 |              |             |
| AKL SEB Emerging Market FX Basket D I           | 35 45 54 69 | 06-04-2017 | DK0060813392 |             |
| SEB Korte Obligationer AKL                      | 34 18 36 43 | 26-02-2014 |              |             |
| AKL SEB Korte Obligationer I                    | 34 18 43 56 | 13-06-2014 | DK0060567683 |             |
| SEB Obligationer AKL                            | 34 18 36 51 | 26-02-2014 |              |             |
| AKL SEB Obligationer I                          | 34 18 43 64 | 13-06-2014 | DK0060567766 |             |
| SEB Nordamerika Aktier AKL                      | 37 64 19 52 | 07-04-2016 |              |             |
| AKL SEB Nordamerika Aktier I                    | 35 45 54 42 | 06-04-2017 | DK0060813129 |             |
| SEB Global HY Bonds AKL                         | 38 86 41 49 | 28-06-2017 |              |             |
| AKL SEB Global HY Bonds I                       | 38 86 42 03 | 28-06-2017 | DK0060911998 |             |
| Sustainable Emerging Market Debt HC             | 44 27 87 58 | 23-08-2023 | DK0062730172 |             |
| SEB Europa Aktier AKL                           | 21 31 70 04 | 01-07-1998 |              |             |
| AKL SEB Europa Aktier                           | 35 45 51 24 | 06-04-2017 | DK0060811776 |             |
| SEB Danske Aktier AKL                           | 11 80 77 12 | 08-10-1999 |              |             |
| AKL SEB Danske Aktier P                         | 35 45 51 32 | 06-04-2017 | DK0010260629 | X           |
| AKL SEB Danske Aktier I                         | 35 45 51 40 | 06-04-2017 | DK0060811859 |             |
| SEB Balance Defensiv P AKL                      | 11 88 34 19 | 01-11-2000 |              |             |
| AKL SEB Balance Defensiv P                      | 35 45 51 59 | 06-04-2017 | DK0010273523 | X           |

|   |                    |                   |                     |          |
|---|--------------------|-------------------|---------------------|----------|
| SEB Balance Vækst P AKL                       | 11 88 34 27        | 01-11-2000        |                     |          |
| AKL SEB Balance Vækst P                       | 35 45 51 91        | 06-04-2017        | DK0010273796        | X        |
| SEB Lange Obligationer                        | 29 38 29 48        | 03-07-2006        | DK0060046951        | X        |
| SEB Danske Aktier Akkumulerende AKL           | 29 76 33 72        | 18-10-2006        |                     |          |
| AKL SEB Danske Aktier Akkumulerende P         | 35 45 52 13        | 06-04-2017        | DK0060059186        | X        |
| AKL SEB Danske Aktier Akkumulerende I         | 35 45 52 21        | 06-04-2017        | DK0060812238        |          |
| SEB Europa Virksomhedsobligationer IG AKL     | 31 04 76 09        | 14-05-2008        |                     |          |
| AKL SEB Europa Virksomhedsobligationer IG     | 35 45 52 72        | 06-04-2017        | DK0060812584        | X        |
| SEB Global Opportunity P AKL                  | 38 86 40 92        | 26-06-2017        |                     |          |
| AKL SEB Global Opportunity P                  | 38 86 41 30        | 26-06-2017        | DK0060908267        |          |
| SEB Europa Small Cap Akkumulerende AKL        | 43 24 84 05        | 22-03-2022        |                     |          |
| AKL SEB Europa Small Cap Akkumulerende        | 43 25 24 45        | 22-03-2022        | DK0061806205        |          |
| SEB Nordamerika Aktier Akkumulerende AKL      | 43 24 83 83        | 22-03-2022        |                     |          |
| AKL SEB Nordamerika Akkumulerende             | 43 25 24 37        | 22-03-2022        | DK0061806049        |          |
| SEB Europa Small Cap AKL                      | 33 47 40 16        | 01-03-1999        |                     |          |
| AKL SEB Europa Small Cap P                    | 35 45 52 99        | 06-04-2017        | DK0016283211        | X        |
| AKL SEB Europa Small Cap I                    | 35 45 53 02        | 06-04-2017        | DK0060812667        |          |
| SEB US High Yield Bonds (Columbia) AKL        | 33 47 40 91        | 23-11-2006        |                     |          |
| AKL SEB US High Yield Bonds (Columbia)        | 35 45 53 96        | 06-04-2017        | DK0060812907        |          |
| Linde & Partners Global Value Fond            | 34 19 34 87        | 26-08-2015        | DK0060660462        | X        |
| Linde & Partners Dividende Fond               | 34 19 34 79        | 26-08-2015        | DK0060660389        | X        |
| Linde & Partners Dividende Fond I             | 40 80 25 09        | 13-11-2019        | DK0061151792        |          |
| Amalie Global AK                              | 40 92 43 10        | 24-08-2001        | DK0016111511        | X        |
| Strategi Stabil                               | 40 92 42 48        | 09-02-2011        | DK0060308583        | X        |
| Strategi Alternativer                         | 40 92 44 26        | 16-05-2017        | DK0060885978        | X        |
| Strategi Aktier                               | 40 92 43 37        | 09-02-2011        | DK0060308310        | X        |
| KK Obligationer                               | 41 60 32 40        | 26-06-2020        | DK0061407509        |          |
| HP Invest Danske Obligationer Akk. – KL       | 44 04 05 81        | 29-01-2010        | DK0060227239        | X        |
| HP Invest Korte Danske Obligationer – KL      | 44 04 04 41        | 21-08-2019        | DK0061150984        |          |
| HP Invest Lange Danske Obligationer – KL      | 44 04 05 22        | 21-04-2008        | DK0060141786        | X        |
| HP Invest Grønne Obligationer – KL            | 44 04 06 03        | 24-10-2007        |                     |          |
| HP Invest Grønne Obligationer – KL A          | 44 06 60 92        | 30-06-2021        | DK0060118610        | X        |
| HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer | 43 53 68 77        | 16-09-2022        | DK0061929205        | X        |
| HP Invest Lange Danske Realkreditobligationer | 13 47 68 29        | 31-01-2025        | DK0063856489        |          |
| <b>Othania Globale Aktier AKL</b>             | <b>43 25 65 48</b> | <b>22-03-2022</b> | <b>DK0061806635</b> |          |
| <b>AKL Othania Globale Aktier</b>             | <b>43 26 24 75</b> | <b>22-03-2022</b> | <b>DK0061806718</b> | <b>X</b> |

|  |                    |                   |                     |          |
|--|--------------------|-------------------|---------------------|----------|
| <b>Othania Allokering VERDEN</b>                         | <b>44 04 02 39</b> | <b>27-08-2018</b> | <b>DK0061112034</b> | <b>X</b> |
| <b>Othania Stabil UCITS AKL</b>                          | <b>43 07 98 91</b> | <b>22-02-2022</b> | <b>DK0061801081</b> |          |
| <b>AKL Othania Stabil UCITS</b>                          | <b>43 08 00 40</b> | <b>22-02-2022</b> | <b>DK0061801164</b> | <b>X</b> |
| Secure Select Obligationer                               | 34 18 48 95        | 13-06-2014        | DK0060571446        | X        |
| Secure Select Aktier                                     | 42 41 54 21        | 16-03-2021        | DK0061553401        | X        |
| Secure Market Power                                      | 43 30 89 04        | 28-08-2019        | DK0061148731        | X        |
| Metropolis Globale Aktier                                | 42 45 87 24        | 07-04-2014        | DK0060561645        | X        |
| Baron Globale Aktier                                     | 42 45 88 13        | 25-11-2015        | DK0060696573        | X        |
| SGA Globale Aktier                                       | 42 45 88 21        | 23-04-2018        | DK0061032513        | X        |
| WCM US Small Cap Aktier                                  | 42 45 87 67        | 01-04-2015        | DK0060636595        | X        |
| Wellington EM Obligationer                               | 42 45 87 59        | 10-12-2014        | DK0060606176        | X        |
| Indeksobligationer                                       | 42 45 87 75        | 06-07-2015        | DK0060645075        |          |
| Janus H High Yield Obligationer                          | 42 45 87 83        | 25-11-2015        | DK0060696730        | X        |
| Qblue Balanced Globale Aktier Ansvarlig Transition AKL   | 43 81 45 75        | 30-01-2023        | DK0062268769        |          |
| AKL Qblue Balanced Globale Aktier Ansvarlig Transition I | 43 81 55 04        | 30-01-2023        | DK0062268843        |          |
| Optimal VerdensIndex Moderat                             | 44 03 90 28        | 23-08-2010        | DK0060254712        | X        |
| Optimal Stabil   | 44 03 91 76        | 10-09-2013        | DK0060518710        | X        |
| Optimal Mix – KL   | 44 03 92 65        | 10-09-2013        | DK0060518983        | X        |
| Aktiv Balance  | 44 03 92 30        | 21-07-2014        | DK0060575942        | X        |
| Optimal Active and Index – KL                            | 44 03 93 03        | 10-11-2015        | DK0060674844        | X        |
| Optimal Offensiv – KL                                    | 44 03 93 11        | 29-11-2017        | DK0060946192        | X        |
| Optimal Balance Wealth Akk. – KL                         | 44 03 93 38        | 07-05-2019        | DK0061150125        |          |
| I&T Obligationer KL                                      | 44 71 56 86        | 16-11-2015        | DK0060676542        | X        |
| I&T Globale Aktier ESG Select                            | 44 71 56 43        | 21-11-2019        | DK0061276573        | X        |
| I&T Nordiske Aktier Large Cap                            | 44 71 55 97        | 21-11-2019        | DK0061276656        | X        |
| AlphaCura 0/50/100 AKL                                   | 13 47 50 67        | 31-01-2025        | DK0063856562        |          |
| AKL AlphaCura 0/50/100 W                                 | 13 47 51 13        | 31-01-2025        | DK0063856646        | X        |
| Coop Bank Stabil   | 35 46 03 65        | 12-12-2017        | DK0060991495        | X        |
| Coop Bank Balanceret                                     | 35 46 03 73        | 12-12-2017        | DK0060991578        | X        |
| Coop Bank Vækst  | 35 46 03 81        | 12-12-2017        | DK0060991651        | X        |

## **Foreningens formål**

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

## **Den typiske investor**

De typiske investorer er danske detail- og professionelle investorer samt selskaber og fonde, der har en tidshorisont på tre år eller derover, og ønsker at have en stor spredning på lande, brancher og selskaber som en god, langsigtet investeringsmulighed.

Investor bør være bekendt med, at risikofaktorerne, jf. afsnittet "Risikofaktorer og -rammer", i perioder kan medføre markante kursudsving i Afdelingerne.

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

## **Prospektets offentliggørelse**

Nærværende prospekt er offentliggjort den 6. juli 2026.

Såvel prospekt som Central Information og Foreningens vedtægter kan downloades på [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk).

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

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

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

## **Bestyrelsens ret til ændringer**

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

### **Bestyrelse**

Jens Nødskov (forperson)  
Cand.polit  
Broholms Alle 15  
2920 Charlottenlund

Stine Milling Pilegaard  
Direktør, SMP Advisory  
Hegelsvej 19  
2920 Charlottenlund

Jeannette Kiirdal Madsen  
Skippervænget 9A  
2791 Dragør

### **Investeringsforvaltningselskab**

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

### **Depotselskab**

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

### **Aktiebogfører**

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

Mikkel Fritsch  
Advokat  
Snerlevej 7  
2800 Kongens Lyngby

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

### **Foreningens direktion**

Adm. Direktør, Michael Frisch  
Wealth Fund Partners A/S  
Bernstorffsgade 50  
1577 København V  
Telefon: 33 28 28 28

### **Revision**

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

### **Tilsyn**

Finanstilsynet  
Strandgade 29  
1401 København

## Depotselskab

Foreningen har indgået en depotselskabsaftale om forvaltning og opbevaring af Foreningens finansielle instrumenter og likvide midler med:

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

### Depotselskabets pligter

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

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

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

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

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

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

### Depotselskabets kontrolopgaver

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

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

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

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

#### *Vederlag*

For hver enkelt værdipapirtype er der aftalt et gebyr for serviceydelser i forbindelse med depotopbevaring. Gebyret genforhandles årligt i december og beregnes primo måneden af markedsværdien og opkræves halvårligt. Depotgebyrerne følger af skemaet i Bilag 1. Ved procentvis beholdningsgebyrer beregnes gebyret af kursværdien, hvor grundlaget for beregningen er den gennemsnitlige værdi i perioden.

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

Afdelingerne betaler derudover notagebyr til dækning af handels- og transaktionsomkostninger m.m. i henhold til særskilt prisaf tale. Notagebyret fremgår ligeledes af Bilag 1.

Kurtage samt eventuelle registreringsomkostninger betales ligeledes særskilt.

Som vederlag for at udføre de ovenstående kontrolfunktioner oppebærer Depotselskabet 0,002% p.a. af formuen opgjort på daglig basis, dog minimum DKK 20.000 kr. pr. år + moms pr. afdeling.

#### *Aftalens løbetid og ophør*

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

#### **Udlevering af supplerende oplysninger**

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

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

## Risikofaktorer og -rammer

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

Tabel: Oversigt over hvilke risici Afdelingerne er eksponeret mod

| Afdeling                   | Markedsrisiko | Likviditetsrisiko | Kreditrisiko | Udstederrisiko | Modpartsrisiko | Afviklingsrisiko | Geografisk risiko | Gearingsrisiko | Kontrantsisiko | Operational risiko | Bæredygtighedsrisiko |
|----------------------------|---------------|-------------------|--------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|----------------|----------------|--------------------|----------------------|
| AKL Othania Globale Aktier | x             | x                 | x            |                | x              |                  |                   |                |                |                    | x                    |
| Othania Allokering VERDEN  | x             | x                 | x            |                | x              |                  |                   |                |                |                    | x                    |
| AKL Othania Stabil UCITS   | x             | x                 | x            |                | x              |                  |                   |                |                |                    |                      |

### Markedsrisiko

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

### Renterisiko

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

### Aktierisiko

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

Aktiemarkederne påvirkes af både selskabsspecifikke forhold samt de generelle økonomiske og politiske vilkår. Udsvingene i kurserne kan til tider være voldsomme, hvilket vil afspejles i værdifastsættelsen af afdelingernes andele. Aktierisikoen bliver formindsket en del ved at investeringerne er spredt på flere lande, sektorer og mange selskaber.

### Valutarisiko

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

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

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

### **Likviditetsrisiko**

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

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

### **Kreditrisiko**

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

### **Udstederrisiko**

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

### **Modpartsrisiko**

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

### **Afviklingsrisiko**

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

### **Geografisk risiko**

Investeringer i et begrænset geografisk område kan betyde en højere gennemsnitlig risiko som følge af

en højere grad af koncentration, mindre markedslikviditet, eller større følsomhed til ændringer i markedssituationen.

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

### **Afledte finansielle instrumenter**

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

### **Depotbeviser (ADR og GDR)**

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

### **Kontantrisiko**

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

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

### **Aktieudlån**

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

### **Lån**

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

### **Operationel risiko**

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

## Bæredygtighedsrisiko

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

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

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

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

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

| Afdeling                   | Bæredygtighedsrisicis indvirkning på afkast |
|----------------------------|---|
| Othania Globale Aktier AKL | Lav   |
| Othania Allokering VERDEN  | Lav   |
| Othania Stabil UCITS AKL   | Lav   |

## Risikokategorisering

Afdelingernes portefølgers afkastudsving bliver målt i forhold til historiske data. Afdelingerne vil på baggrund af de historiske afkast for en tiårig periode og/eller repræsentative data, hvor Afdelingerne ikke har haft 10 års historisk, blive indplaceret på en skala fra 1 til 7. Afdelingernes til enhver tid senest beregnede risikoklassificering fremgår af de enkelte afdelingers Central Information, som kan findes på Foreningens hjemmeside, [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk). Afdelingernes beregnede risikokategoriseringer på tidspunktet for offentliggørelsen af nærværende prospekt fremgår af tabellen nedenfor.

Tabel: Afdelingernes risikokategoriseringer

| Afdeling                   | Risikokategori |
|----------------------------|----------------|
| Othania Globale Aktier AKL | 4              |
| Othania Allokering VERDEN  | 4              |
| Othania Stabil UCITS AKL   | 3              |

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

Tabel: Risikokategorier

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

En afdelings risikokategorisering kan ændre sig, såfremt afdelingens risikokategorisering har ligget i en anden risikokategori minimum 17 uger i træk. Har en afdeling en risikokategorisering på 3, men har 17 uger i træk haft en beregnet risikokategorisering på 4, vil afdelingen fremadrettet have en risikokategorisering på 4.

### Foranstaltninger til fastholdelse af Afdelingernes risikoprofiler

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

### Udlevering af supplerende oplysninger

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

## **Politik for Samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici**

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

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

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

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

### **Stater (statsobligationer)**

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

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

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

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

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

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

miljømæssige og/eller sociale forhold.

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

Afdelinger som klassificeres under forordningens artikel 9 har, udover at integrere bæredygtighedsrisici (jf. art. 6) og bæredygtighed (jf. art. 8) i investeringsprocessen, bæredygtig investering som sit mål. Dvs. at der udover afdelingernes afkastmålsætning indgår specifikke bæredygtighedsmålsætninger i investeringsstrategien. Afdelingerne investerer i virksomheder, der har som mål at bidrage til et mere bæredygtigt samfund. Herunder kan afdelingernes bæredygtighedsmålsætninger udgøres af f.eks. virksomhedernes CO<sub>2</sub>-udledning i forhold til benchmark, selskabernes ESG-ratings og deres bidrag til FN's verdensmål (SDG) mv.

En oversigt over Foreningens afdelingers bæredygtigheds-kategorisering samt medfølgende bilag med uddybende, prækontraktuelle oplysninger til investorerne i overensstemmelse med artikel 8 og 9 i EU's Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger samt i overensstemmelse med artikel 5 og 6 i EU's Taksonomi Forordning om fastlæggelse af rammer til fremme af bæredygtige investeringer fremgår af bilag 5.

### **Bæredygtighed i forhold til miljømæssige mål ifølge Taksonomien**

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

Foreningens afdelingers investeringer vurderes via efterlevelsen af Foreningens politik for samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici, herunder eksklusioner at bidrage til de i Taksonomien fastlagte miljømål. Foreningen tager dog endnu ikke hensyn til Taksonomiens kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter og Foreningens afdelingers minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien anses derfor for at være 0%.

### **Aktivt ejerskab via udøvelse af stemmerettigheder og dialog**

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

## Omkostninger og samarbejdsaftaler

### Investeringsrådgivning

Foreningen har indgået en investeringsrådgivningsaftale (herefter "Aftalen") med:

Othania Investeringsrådgivning ApS (herefter "Othania")  
Dronninggårds Allé 140  
2840 Holte  
CVR nr.: 39 77 40 03

I sin egenskab af investeringsrådgiver skal Othania vejlede og rådgive Administrator med hensyn til placeringen af Afdelingernes midler. Administrator bærer det fulde ansvar over for Afdelingerne for enhver disposition, Administrator foretager i henhold til Administrationsaftalen, jf. bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.

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

I overensstemmelse med Aftalens § 5 forpligter Othania som rådgiver sig til:

- at rådgive Administrator omkring Afdelingernes investeringer på baggrund af Afdelingens til enhver tid gældende Fondsinstruks;
- løbende at følge udviklingen i/evaluere de instrumenter, Afdelingerne har investeret i/kan investere i, i henhold til dennes Fondsinstruks og på baggrund heraf Administrator om køb og salg af instrumenter, herunder fremsende for Afdelingerne specifikke købs- og salgsanbefalinger, indeholdende relevante oplysninger;
- at rådgive Administrator om udøvelsen af de på vegne af Afdelingerne indkøbte instrumenters rettigheder;
- løbende at evaluere Afdelingernes overordnede investeringsstrategi og rådgive Administrator om ønskede/relevante ændringer;
- på løbende basis at levere rådgivning og rapportering om miljø-, samfunds- og ledelsesmæssige forhold (ESG) for de af Aftalen omfattede Afdelinger. I tilfælde, hvor der er indgået samarbejde med tredjepart med henblik på håndtering af en specifik SRI-profil skal Rådgiver overholde individuelt fastlagte SRI-kriterier, der potentielt afviger fra de SRI-kriterier, der generelt gælder for Foreningens øvrige afdelinger;
- at levere andre relevante administrative ydelser til Administrator, herunder assistance i forbindelse med afvikling af generalforsamlinger mv.;
- at levere kvartalsvise bestyrelsesrapporteringer på porteføljeniveau for de af Aftalen omfattede Afdelinger. De nærmere krav til indhold mv. aftales separat parterne imellem;
- på foranledning af Administrator at deltage fysisk på bestyrelsesmøder med henblik på afrapportering på Afdelingernes performance, strategi og andre porteføljespecifikke og relevante forhold;
- at acceptere, at Foreningen i overensstemmelse med reglerne i lov om investeringsforeninger m.v. på et hvilket som helst tidspunkt kan give yderligere instrukser til Rådgiver, jf. § 6 nedenfor og
- at acceptere, at Foreningen i overensstemmelse med reglerne i lov om investeringsforeninger m.v. skal have adgang til at kunne overvåge de aktiviteter, der udføres af Rådgiver i henhold til Aftalen.

Othania kan ved Foreningens bestyrelses tilladelse indgå underaftaler med eksterne rådgivere i relation til vejledning og rådgivning af Foreningen og Afdelingerne.

#### *Vederlag*

Othania oppebærer som investeringsrådgiver et årligt vederlag for ovennævnte rådgivningsydelser i overensstemmelse med nedenstående tabel:

| <b>Afdeling</b>            | <b>Vederlag (%)</b> |
|----------------------------|---------------------|
| Othania Globale Aktier AKL | 1,00                |
| Othania Allokering VERDEN  | 1,35                |
| Othania Stabil UCITS AKL   | 0,40                |

Vederlaget opgøres og betales kvartal årligt bagud med  $\frac{1}{4}$  af den anførte sats og beregnes på grundlag af Afdelingernes gennemsnitlige formueværdier, beregnet ved dagligt gennemsnit, ved udgangen af hvert kvartal.

#### *Aftalens løbetid og ophør*

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

#### **Samarbejds- og formidlingsaftale**

Foreningens har indgået en Samarbejds- og formidlingsaftale (herefter "Aftalen") omkring varetagelse af salgs- og markedsføringsaktiviteter m.v. med:

Othania Investeringsrådgivning ApS (herefter "Othania")

Dronninggårds Allé 140

2840 Holte

CVR nr.: 39 77 40 03

Othania forpligter sig i henhold til Aftalen til aktivt at medvirke ved udførelsen af følgende opgaver:

- Servicering af eventuelle underdistributører (finansielle virksomheder m.fl.), herunder uddannelse af relevant personale hos underdistributørerne;
- Afholdelse af kundemøder, gruppemøder og/eller større brede arrangementer;
- Udarbejdelse og vedligeholdelse af brochurer, præsentationer og andet relevant salgsmateriale;
- Særlige, fokuserede salgsaktiviteter enten direkte eller ved understøttelse af distributørers behov for kampagner

Herudover forpligter Othania sig ved indgåelsen af Aftalen til at varetage medlemsrådgivningen m.v. for Afdelingerne, herunder på forespørgsel fra potentielle og eksisterende medlemmer at tilbyde rådgivning om produktet.

Othania er ved aftalen berettiget til at antage underdistributører til salg af Afdelingernes beviser. Othania har ikke antaget en underdistributør.

#### *Vederlag*

Othania modtager fra Afdelingerne hverken formidlings- eller tegningsprovision for sine ydelser og øvrige forpligtelser.

#### *Aftalen løbetid og ophør*

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

#### **Market Maker aftale**

Foreningen har indgået en Market Maker aftale (herefter "Aftalen") med

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

I henhold til Aftalen skal Jyske Bank i bl.a. Nasdaq Copenhagen A/S' (herefter "Nasdaq") handelssystemer løbende stille priser i Afdelingerne og deres eventuelle andelsklassers andele med det formål at fremme likviditeten ved handel med Afdelingernes/andelsklassernes andele. Prisstillelsen skal ske ved såvel købs- og salgspriser og på baggrund af aktuelle emissions- og indløsningspriser.

#### *Vederlag*

Jyske Bank modtager for sine ydelser i henhold til aftalen et årligt vederlag pr. afdeling på DKK 25.000, inkl. moms, pr. afdeling, der afregnes en gang årligt.

Vederlaget genforhandles hvert år mellem aftalens parter.

#### *Aftalens løbetid og ophør*

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

#### **Investeringsforvaltningsselskab**

Foreningen har indgået en administrationsaftale (herefter "Aftalen") med:

Wealth Fund Partners A/S ("Administrator")  
Bernstorffsgade 50  
1577 København V  
CVR nr.: 20 86 22 38  
FT-nr.: 17.107

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

#### *Vederlag*

Administrator modtager et årligt administrationsgebyr på 0,10% af Afdelingernes gennemsnitlige formue op til DKK 500 millioner og 0,05% af afdelingernes gennemsnitlige formue over DKK 500 millioner, dog minimum DKK 250.000 p.a. pr. afdeling. Minimumsvederlaget er dog suspenderet for Afdelingerne i 2026.

#### *Aftalens løbetid og ophør*

Aftalen er ikke tidsbegrænset og løber indtil den opsiges af en af parterne. Opsigelsesvarslet er for begge parter vedkommende 6 måneder.

### Administrationsomkostninger

De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling, depotselskabet og honorering af investeringsrådgivere må i henhold til Foreningens vedtægter ikke overstige de nedenfor angivne satser af den gennemsnitlige formueværdi inden for regnskabsåret. Ved beregningen af de nedenfor angivne satser indgår administrationsgebyr fra eventuelle andre foreninger eller afdelinger, som Afdelingerne investerer i.

| Afdeling                   | Maksimale administrationsomkostninger (%) |
|----------------------------|---|
| Othania Globale Aktier AKL | 2,50                                      |
| Othania Allokering VERDEN  | 3,00                                      |
| Othania Stabil UCITS AKL   | 2,50                                      |

Administrationsomkostningerne fremgår desuden af bilag 2 angivet i DKK.

## Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger

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

Tabel: Afdelingernes løbende omkostninger og transaktionsomkostninger

| Afdeling/andelsklasse      | Løbende omkostninger (%) | Samlede transaktionsomkostninger (%) |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| AKL Othania Globale Aktier | 1,59                     | 0,27                                 |
| Othania Allokering VERDEN  | 2,02                     | 0,28                                 |
| AKL Othania Stabil UCITS   | 1,01                     | 0,01                                 |

### Løbende omkostninger

De løbende omkostninger dækker driften i Afdelingerne. Omkostninger begrænser Afdelingernes mulige afkast. Tallene for de løbende omkostninger er et estimat for 2026 og kan ændre sig fra år til år.

### Samlede transaktionsomkostninger

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

## Udbud og tegning af andele

Andelene i Afdelingerne er frit omsættelige og negotiable.

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

### Emission af andele

Andelene udbydes i løbende emission til emissionsprisen hos Depotselskabet. De udbudte andele i Afdelingerne udstedes gennem Euronext Securities i multipla á DKK 100,00. Der gælder ikke noget maksimum for emissionerne.

### Emissionspris og betaling

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

De maksimale emissionstillæg fremgår af Bilag 3.

De angivne maksimale emissionsomkostninger kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil de gældende satser for perioden blive meldt ud ved en meddelelse til markedet ved både opstart og ophævelse af perioden.

Ved større emissioner, der udgør 5 % eller derover af en afdelings formue, og hvor de faktiske og nødvendige emissionsomkostninger kan dokumenteres, kan der ske emission til de for emissionsdagen gældende lukkekurser med tillæg beregnet på baggrund af de dispositioner afdelingen har foretaget. Det nøjagtige tillæg beregnes på baggrund af de oplyste priser, kurtager og øvrige nødvendige omkostninger.

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

### Flytning

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

## Likviditetsstyringsværktøjer

På Afdelingernes ordinære generalforsamling er det besluttet, at Afdelingerne kan anvende følgende likviditetsstyringsværktøjer.

| <b>Afdeling</b>            | <b>Likviditetsstyrings<br/>værktøj</b> | <b>Dual pricing<br/>(dobbeltpriismetoden)</b> | <b>Forlængelse af<br/>opsigelsesfrister</b> | <b>Indløsningsgate</b> | <b>Indløsning<br/>i<br/>naturalier</b> |
|----------------------------|--|---|---|------------------------|--|
| Othania Globale Aktier AKL |  | x   | x   | x                      | x                                      |
| Othania Allokering VERDEN  |  | x   | x   | x                      | x                                      |
| Othania Stabil UCITS AKL   |  | x   | x   | x                      | x                                      |

Likviditetsstyringsværktøjerne har til formål at sikre en hensigtsmæssig håndtering af indløsninger samt at beskytte investorernes interesser i situationer, hvor betydelige enkeltstående eller kumulative indløsninger kan medføre likviditetspres i en afdeling. Anvendelsen af likviditetsstyringsværktøjer kan påvirke investorers mulighed for at få indløst andele, herunder tidspunktet for og vilkårene for indløsning.

Der henvises til afsnittet "Indløsning af andele" i nærværende prospekt for en nærmere beskrivelse af hvordan likviditetsstyringsværktøjer kan påvirke indløsninger af andele i afdelingerne.

## Indløsning af andele

På et medlems forlangende skal Foreningen indløse medlemmets andele.

### Indløsningspris og betaling

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

De maksimale indløsningsfradrag fremgår af Bilag 3.

I særlige tilfælde kan der afviges fra de i bilaget anførte indløsningsfradrag.

De angivne maksimale indløsningsomkostninger kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil de gældende satser for perioden blive meldt ud ved en meddelelse til markedet ved både opstart og ophævelse af perioden.

Ved større indløsninger, der udgør 5 % eller derover af en afdelings formue, og hvor de faktiske og nødvendige indløsningsomkostninger kan dokumenteres, kan der indløses til de for indløsningsdagen gældende lukkekurser efter, at afdelingen har disponeret. Det nøjagtige indløsningsfradrag beregnes på baggrund af de oplyste priser, kurtager og øvrige nødvendige omkostninger.

Ved indløsningsanmodninger med en pålydende værdi, der overstiger enten DKK 10 mio. eller 5 % af den samlede formue i den pågældende afdeling, afhængigt af hvilken tærskel der først indtræder, kan indløsningen efter Administrators skøn og i dialog med investeringsrådgiveren midlertidigt udsættes. Udsættelsen kan gennemføres ved enten at opdele indløsningsanmodningen i flere trancher eller ved at udskyde tidspunktet for fuld indløsning til enten den sidste værdiansættelse på handelsdagen eller til den førstkommande værdiansættelse på den efterfølgende handelsdag.

I perioder karakteriseret ved væsentlig markedsuro eller som følge af ekstraordinære og uforudsete begivenheder ("sort svane"-hændelser) kan der træffes beslutning om at fastsætte en maksimal grænse for daglige indløsninger pr. investor. Såfremt en sådan foranstaltning iværksættes, vil den daglige indløsningsgrænse udgøre enten DKK 10 mio. eller 5 % af den samlede formue i den indløsende afdeling, alt efter hvilken grænse der rammes først. Såfremt en sådan situation opstår, vil dette blive meldt ud ved en meddelelse på Nasdaq Copenhagen A/S' officielle hjemmeside samt på wealthinvest.dk ved både opstart og ophævelse af perioden.

Ved indløsningsanmodninger med en pålydende værdi på DKK 100 mio. eller derover, som fremsættes af en investor, der kvalificerer som professionel investor i henhold til bekendtgørelse om investorbeskyttelse ved værdipapirhandel, kan indløsningen efter Administrators skøn og i samråd med investeringsrådgiveren gennemføres ved indløsning i naturalier, forstået som overdragelse af værdipapirer i stedet for kontant afvikling.

Indløsning i naturalier vil i sådanne tilfælde ske ved overdragelse af en forholdsmæssig (pro rata) andel af afdelingens aktiver, således at den portefølje, der overdrages til den indløsende investor, afspejler afdelingens samlede porteføljesammensætning.

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

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

Intet medlem har pligt til at lade sine andele indløse.

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

### **Manglende aktuelle priser**

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

## Offentliggørelse af priser

Emissions- og indløsningspriser oplyses ved henvendelse til Foreningen, Administrator eller Depotselskabet samt på [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk). Emissions- og indløsningspriser beregnes dagligt og offentliggøres via Nasdaq Copenhagen A/S.

### Bevisudstedende institut

Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.), Sverige

Bernstorffsgade 50

1577 København V

CVR nr. 19 95 60 75

## Andelenes rettigheder

Afdelingerne er akkumulerende og foretager derfor ikke udbyttebetalinger.

### Ordinær generalforsamling

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

### Indkaldelse

Foreningen indkalder til generalforsamling på [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk) samt ved offentliggørelse via Nasdaq Copenhagen A/S.

### Stemmeret

Enhver investor er berettiget til at deltage i generalforsamlingen, når vedkommende senest fem bankdage forud for denne, har hentet adgangskort på Foreningens kontor mod forevisning af fornøden dokumentation for sine investeringsforeningsandele. Hver investor har én stemme for hver DKK 100 pålydende andele.

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

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

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

Ingen andele har særlige rettigheder.

### Afvikling eller fusion af en afdeling

Efter indstilling fra en afdelings medlemmer eller på bestyrelsens foranledning, kan beslutning om en afdelings opløsning træffes på en generalforsamling. Omstændighederne for en afdelings opløsning kan f.eks. være manglende opfyldelse af formuekravet eller at det land, som en afdeling investerer i, forbyder udlændinge at eje aktier i selskaber i det pågældende land.

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

### Ligebehandling af investorer

Der er ingen investorer i en afdeling, som opnår en fortrinsbehandling frem for andre investorer i en afdeling.

## Beskatning

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

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

Afdelingerne er ikke selvstændig skattepligtige, men kan blive pålagt udbytte- eller renteskat på sine investeringer.

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

For afdelingsspecifikke skatteoplysninger henvises til det enkelte afdelingsbeskrivelser under afsnittet "Afdelingsbeskrivelser".

## Øvrige oplysninger

### Års- og halvårsrapporter

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

Foreningens regnskabsår er kalenderåret. Afdelingernes første fremgår af noterne til Afdelingernes nøgletal i bilag 4. For hvert regnskabsår udarbejder Foreningen en årsrapport bestående af en samlet beretning for Foreningen og et årsregnskab bestående af afdelingsberetninger, resultatopgørelse og balance med noter for hver afdeling. Årsrapporten revideres af en statsautoriseret revisor, som vælges af generalforsamlingen.

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

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

Afdelingernes nøgletal for de seneste 5 år fremgår af bilag 4.

### Central Information

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

### Klageansvarlig

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

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

## Afdelingsbeskrivelse

### Othania Globale Aktier AKL

Afdelingen er denomineret i DKK, bevisudstedende, akkumulerende og omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

#### **Formål**

Afdelingens formål er at opnå global eksponering til aktiemarkedet med den målsætning, via sin aktive investeringsstrategi, over tid at levere et afkast, som er højere end afkastet på Afdelingens benchmark.

#### **Investorprofil**

Afdelingen Othania Globale Aktier AKL retter gennem andelsklassen, AKL Othania Globale Aktier, henvendelse til offentligheden, herunder detailinvestorer.

Den typiske investor har en investeringshorisont på tre år eller derover og ønsker at have en stor spredning på lande, brancher og selskaber som en god langsigtet investeringsmulighed.

Investor bør være bekendt med, at risikofaktorer, jf. afsnittet om risikofaktorer, i perioder kan medføre markante kursudsving i afdelingen.

#### **Investeringsprofil**

Afdelingen investerer med det formål at opnå global eksponering til aktiemarkedet.

Afdelingen investerer primært indirekte i selskaber via placering af formuen i andele i UCITS-fonde og andre investeringsinstitutter, ETF'er (Exchange Traded Funds), ETC'er (Exchange Traded Commodities), samt ETN'er (Exchange Traded Notes). Afdelingen kan også investere direkte i globale børsnoterede aktier.

Afdelingens målsætning er, via sin aktive investeringsstrategi, over tid at levere et afkast, som er højere end afkastet på Afdelingens benchmark.

Endvidere kan Afdelingen indenfor sit investeringsområde investere i depotbeviser, herunder ADRs, EDRs og GDRs, jf. nedenstående afsnit.

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

Afdelingen kan for op til 10 % af Afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser.

Afdelingen kan for op til 10 % af Afdelingens formue foretage indskud i kreditinstitutter.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelse og danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

### **Investeringsstrategi**

Afdelingen er aktivt forvaltet og investerer i henhold til retningslinjerne fastsat i dette prospekt, som angivet i investeringsstrategien med hensigt som minimum at opnå et afkast på niveau med benchmark.

Investeringsmålene søges opnået ved bred investering i globale aktier eller via investeringer i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter som investerer efter et indeks.

Afdelingens målsætning er at skabe den bedst mulige balance mellem højt afkast, lav risiko og maksimal sikkerhed under hensyntagen til omkostningsniveauet.

Afdelingen skal opfylde instrument- og placeringsreglerne i lov om investeringsforeninger hhv. kap. 14 og 15 (UCITS), herunder 5-10-40 placeringsbegrænsningen på koncernniveau.

Afdelingen kan i henhold til Foreningens vedtægters § 8 optage kortfristede lån for op til 10 % af formuen, bortset fra lån med investeringsformål.

Afdelingen må ikke udstede lån eller stille garanti.

Afdelingen foretager ikke valutaafdækning.

### Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 8 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2019/2088, jf. nærmere herom i bilag 5.

### **Risikofaktorer**

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

### **Skatteregler**

Investorer, der investerer privat for frie midler, vil som hovedregel blive beskattet af afkast fra akkumulerende afdelinger som kapitalindkomst opgjort efter lagerprincippet. Afdeling Othania Globale Aktier har imidlertid benyttet sig af en undtagelse i Aktiebeskatningsloven, hvorefter afkastet kan beskattes som aktieindkomst, hvis mere end 50 % af Afdelingens formue er investeret i aktier.

Denne undtagelse gælder for Afdelingen, idet Afdelingen er registreret hos SKAT som et aktiebaseret investeringselskab, jf. Aktieavancebeskatningsloven § 19 B. Dette betyder af afkastet er aktieindkomstbeskattet og opgøres efter lagerprincippet.

Selskaber beskattes af udbytte som selskabsindkomst.

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

Udbytte fra investeringsbeviserne skal indregnes i årets indkomst til beskatning. Investeringsbeviserne beskattes i ejertiden af den årlige værditilvækst opgjort efter lagerprincippet jf. beskrivelsen ovenfor. Den årlige værditilvækst indregnes i årets indkomst til beskatning.

**Benchmark**

MSCI World Net Return (NDDUWI Index)

**Optagelse til handel**

Afdelingens andelsklasse, AKL Othania Globale Aktier, er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

## Othania Allokering VERDEN

Afdelingen er denomineret i DKK, bevisudstedende, akkumulerende og omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

### **Formål**

Formålet med Afdelingen er, i overensstemmelse med Afdelingens investerings- og risikopolitik, at skabe langsigtet positivt merafkast gennem investering af afdelingens midler i danske og udenlandske værdipapirer. Investeringerne foretages som følge af en løbende rebalancering af aktivklasser og valutaer samt en aktiv omkostnings- og risikominimeringsstrategi.

### **Investorprofil**

Afdelingen retter henvendelse til offentligheden, herunder detailinvestorer.

Den typiske investor har en investeringshorisont på tre år eller derover og ønsker at have en stor spredning på lande, brancher og selskaber som en god langsigtet investeringsmulighed.

Investor bør være bekendt med, at risikofaktorer, jf. afsnittet om risikofaktorer, i perioder kan medføre markante kursudsving i afdelingen.

### **Investeringsprofil**

Afdelingen investerer globalt i exchange traded funds (ETF'er), depotbeviser (f.eks. ADR's og GDR's), danske UCITS, aktier og obligationer, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger mv. Afdelingen kan endvidere investere i andele, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

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

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

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

### **Investeringsstrategi**

Afdelingen er aktivt forvaltet og investerer i henhold til retningslinjerne fastsat i prospektet og investeringsstrategien med hensigten om minimum at opnå et afkast på niveau med benchmark.

Investeringsmålene søges opnået ved investering på forskellige markeder og aktivklasser gennem placering i passive investeringsinstitutter og investeringsforeninger (ETF'er), som investerer efter et indeks. Afdelingens målsætning er at skabe den bedst mulige balance mellem højt afkast, lav risiko og maksimal sikkerhed under hensyntagen til omkostningsniveauet.

Afdelingen skal opfylde instrument- og placeringsreglerne i lov om investeringsforeninger hhv. kap. 14

og 15 (UCITS), herunder 5-10-40 placeringsbegrænsningen på koncernniveau.

Afdelingen kan i henhold til Foreningens vedtægters § 8 optage kortfristede lån for op til 10 % af formuen, bortset fra lån med investeringsformål.

#### Investeringsbegrænsninger

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

Afdelingen kan højst investere 20% af sin formue i samme investeringsforeningsafdeling eller investeringsinstitut.

Afdelingen må ikke udstede lån eller stille garanti.

#### Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 8 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2019/2088, jf. nærmere herom i bilag 5.

#### **Risikofaktorer**

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

#### **Skatteregler**

Afdelingen er et investeringsselskab, jf. aktieavancebeskatningslovens § 19. Udbytte modtaget fra danske selskaber beskattes med 15%, jf. selskabsskatteovens § 3, stk. 1, nr. 19.

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

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

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

#### **Benchmark**

Afdelingen anvender pr. 1. juli 2025 et sammensat benchmark bestående af:

- 50% MSCI World All Countries, omregnet til DKK
- 50% FTSE World Government Bond Index - Developed Markets

Afdelingen anvendte frem til den 1. juli 2025 et sammensat benchmark bestående af:

- 70% iShares MSCI World SRI UCITS ETF (EUR Akkumulerende)
- 30% iShares Global Govt Bond UCITS ETF (USD Akkumulerende).

#### **Optagelse til handel**

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

## Othania Stabil UCITS AKL

Afdelingen skiftede pr. 6. juli 2026 navn fra Othania Stabil Investering AKL til Othania Stabil UCITS AKL. I den forbindelse skiftede afdelingens andelsklasse ligeledes navn fra AKL Othania Stabil Investering til AKL Othania Stabil UCITS.

Afdelingen blev pr. 6. juli 2026 overflyttet fra Kapitalforeningen Wealth Invest til Investeringsforeningen Wealth Invest. Dette betyder, at afdelingen pr. 6. juli 2026 er en afdeling i en investeringsforening og dermed skal overholde de regler, der følger af lov om investeringsforeninger mv., herunder eksempelvis placeringsregler og spredningsregler.

Afdelingen er denomineret i DKK, bevisudstedende, akkumulerende og omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

### **Formål**

Formålet med afdelingen er, i overensstemmelse med afdelingens investerings- og risikopolitik, at skabe langsigtet positivt merafkast gennem investering af afdelingens midler i danske og udenlandske værdipapirer. Investeringerne foretages som følge af en løbende rebalancering af aktivklasser og valutaer samt en aktiv omkostnings- og risikominimeringsstrategi.

### **Investorprofil**

Afdelingen Othania Stabil UCITS AKL retter gennem andelsklassen AKL Othania Stabil UCITS henvendelse til offentligheden, herunder detailinvestorer.

Den typiske investor har en investeringshorisont på tre år eller derover og ønsker at have en stor spredning på lande, brancher og selskaber som en god langsigtet investeringsmulighed.

Investor bør være bekendt med, at risikofaktorer, jf. afsnittet om risikofaktorer, i perioder kan medføre markante kursudsving i afdelingen.

### **Investeringsprofil**

Afdelingen investerer i globale aktier samt obligationer.

Ved aktier forstås også værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, jf. § 2, stk. 1 i lov om investeringsforeninger mv., herunder f.eks. depotbeviser.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger mv., herunder i ETF'er baseret på råvarer og ædelmetaller.

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

Afdelingen kan for op til 10% af formuen foretage sine investeringer i andre værdipapirer og

pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

Afdelingen kan for op til 10% af formuen foretage indskud i kreditinstitutter.

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

### **Investeringsstrategi**

Afdelingen investerer indirekte i globale aktier, obligationer og metaller som f.eks. guld og sølv gennem investering i UCITS-fonde og andre investeringsinstitutter, samt ETF'er (Exchange Traded Funds). Derudover kan afdelingens midler placeres i ETN'er (Exchange Traded Notes) og ETC'ere (Exchange Traded Commodities). Afdelingen kan også investere direkte i globale børsnoterede aktier.

Afdelingens investeringsstrategi er at kombinere flere typer af likvide aktivklasser, hvor der er lav korrelation med hinanden. Den forventede allokering per aktivklasse vil svinge mellem 0-100%.

Ved at investere i mange ukorreleerede aktivklasser er målet at skabe et afkast som er stabilt over tid.

Afdelingens målsætning er at skabe den bedst mulige balance mellem højt afkast, lav risiko og maksimal sikkerhed under hensyntagen til omkostningsniveauet.

Afdelingen har vedtægtsmæssig hjemmel til at anvende afledte finansielle instrumenter til porteføljepleje og risikoafdækning, men anvender pt. ikke denne mulighed.

Afdelingen må ikke udstede lån eller stille garanti.

Afdelingen foretager ikke valutaafdækning.

### Bæredygtighed

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

### **Risikofaktorer**

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

### **Skatteregler**

Afdelingen er et investeringsselskab, jf. aktieavancebeskatningslovens § 19. Udbytte modtaget fra danske selskaber beskattes med 15%, jf. selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 19.

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

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

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

**Benchmark**

Afdelingen benytter et sammensat benchmark bestående af:

- 75% Nordea CM 5Y Govt (BB Ticker: NDEAGCM5 Index)
- 25% MSCI WORLD NR omregnet til DKK (BB Ticker: NDDUWI INDEX)

**Optagelse til handel**

Afdelingens andelsklasse, AKL Othania Stabil UCITS, er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

## Bilag 1 – Depotopbevaring og notagebyr

Tablet: Oversigt over depotopbevaring og notagebyrer

| Marked      | Gebyr for depotopbevaring (bps) | Notagebyr (DKK) |
|-------------|---------------------------------|-----------------|
| Australien  | 2,00                            | 100             |
| Belgien     | 2,00                            | 100             |
| Canada      | 2,00                            | 100             |
| Danmark     | 1,50                            | 100             |
| England     | 2,00                            | 100             |
| Finland     | 1,50                            | 100             |
| Frankrig    | 2,00                            | 100             |
| Holland     | 2,00                            | 100             |
| Hong Kong   | 2,00                            | 100             |
| Italien     | 2,00                            | 100             |
| Japan       | 2,00                            | 100             |
| Luxembourg  | 2,00                            | 100             |
| New Zealand | 2,50                            | 100             |
| Norge       | 1,50                            | 100             |
| Portugal    | 2,00                            | 100             |
| Spanien     | 2,00                            | 100             |
| Sverige     | 1,50                            | 100             |
| Schweiz     | 2,00                            | 100             |
| Tyskland    | 2,00                            | 100             |
| USA         | 2,00                            | 100             |
| Østrig      | 2,00                            | 100             |

## Bilag 2 – Administrationsomkostninger

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

Tablel: Samlede administrationsomkostninger

| Afdeling                   | Regnskab 2025 (t.DKK) |      |    | Budget 2026 (t.DKK) |      |    |
|----------------------------|-----------------------|------|----|---------------------|------|----|
|                            | Best.                 | Adm. | FT | Best.               | Adm. | FT |
| Othania Globale Aktier AKL | 14                    | 78   | 24 | 15                  | 75   | 20 |
| Othania Allokering VERDEN  | 14                    | 110  | 24 | 15                  | 98   | 21 |
| Othania Stabil UCITS AKL   | 21                    | 101  | 4  | 15                  | 103  | 4  |

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

## Bilag 3 – Emissionstillæg og indløsningsfradrag

Tabel: Maksimale emissionstillæg i procent

| Afdeling                   | I alt maks. (%) | Heraf vederlag til finansielle formidlere | Heraf markedsføringsudgifter | Heraf kurtage og alle øvrige direkte handelsomkostninger ved køb af finansielle instrumenter | Heraf øvrige markedsafledte udgifter ved køb af finansielle instrumenter | Heraf administrationsomkostninger i forbindelse med emission |
|----------------------------|-----------------|---|------------------------------|--|--|--|
| Othania Globale Aktier AKL | 0,11            | 0,00                                      | 0,00                         | 0,06   | 0,05   | 0,00   |
| Othania Allokering VERDEN  | 0,15            | 0,00                                      | 0,00                         | 0,05   | 0,10   | 0,00   |
| Othania Stabil UCITS AKL   | 0,18            | 0,00                                      | 0,00                         | 0,08   | 0,10   | 0,00   |

Tabel: Maksimale indløsningsfradrag i procent

| Afdeling                   | I alt maks. (%) | Heraf markedsføringsudgifter | Heraf kurtage og alle øvrige direkte handelsomkostninger ved salg af finansielle instrumenter | Heraf øvrige markedsafledte udgifter ved salg af finansielle instrumenter | Heraf administrationsomkostninger i forbindelse med indløsning |
|----------------------------|-----------------|------------------------------|---|---|--|
| Othania Globale Aktier AKL | 0,11            | 0,00                         | 0,06  | 0,05  | 0,00   |
| Othania Allokering VERDEN  | 0,15            | 0,00                         | 0,05  | 0,10  | 0,00   |
| Othania Stabil UCITS AKL   | 0,18            | 0,00                         | 0,08  | 0,10  | 0,00   |

## Bilag 4 – Nøgletal

Afdelingernes historiske nøgletal fremgår af nedenstående tabel.

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

### Othania Globale Aktier AKL

Tabel: Fem års nøgletal for Andelsklassen\*

| Nøgletal                        | 2021 | 2022** | 2023   | 2024   | 2025   |
|---------------------------------|------|--------|--------|--------|--------|
| Andelsklassens afkast (%)       | -    | -7,50  | -4,08  | 27,60  | 5,72   |
| Benchmark afkast (%)            | -    | 1,47   | 19,89  | 26,64  | 6,94   |
| Administrationsomkostninger (%) | -    | 1,17   | 1,62   | 1,50   | 1,59   |
| Investorerne formue (t. DKK)    | -    | 72.074 | 58.375 | 83.040 | 90.420 |
| Nettoresultat (t. DKK)          | -    | -7.759 | -3.080 | 16.787 | 3.351  |

\*Afdelingen med tilhørende andelsklasse er lanceret den 7. juni 2022 og har derfor ikke 5-års nøgletal.

\*\*Perioden dækker den 7. juni 2022 – 31. december 2022.

### Othania Allokering Verden

Tabel: Fem års nøgletal for Afdelingen

| Nøgletal                        | 2021    | 2022     | 2023    | 2024    | 2025   |
|---------------------------------|---------|----------|---------|---------|--------|
| Afdelingens afkast (%)          | 27,91   | -27,35   | 6,08    | 22,74   | 1,53   |
| Benchmark afkast (%)            | -       | -16,21   | 9,12    | 13,93   | -0,17  |
| Administrationsomkostninger (%) | 4,90    | 1,65     | 2,07    | 1,98    | 2,02   |
| Investorerne formue (t. DKK)    | 505.859 | 295.028  | 159.278 | 135.918 | 88.713 |
| Nettoresultat (t. DKK)          | 89.587  | -132.403 | 11.201  | 31.226  | 348    |

### Othania Stabil UCITS AKL

Tabel: Fem års nøgletal for Andelsklassen\*

| Nøgletal                        | 2021 | 2022** | 2023   | 2024    | 2025   |
|---------------------------------|------|--------|--------|---------|--------|
| Andelsklassens afkast (%)       | -    | -5,37  | 0,49   | 14,31   | 6,83   |
| Benchmark afkast (%)            | -    | -8,77  | 8,88   | 9,12    | 1,89   |
| Administrationsomkostninger (%) | -    | 1,14   | 1,03   | 1,23    | 1,01   |
| Investorerne formue (t. DKK)    | -    | 65.123 | 78.175 | 100.446 | 99.989 |
| Nettoresultat (t. DKK)          | -    | -3.818 | 367    | 10.261  | 6.807  |

\*Afdelingen med tilhørende andelsklasse er lanceret den 1. april 2022 og har derfor ikke 5-års nøgletal.

\*\*Perioden dækker den 1. april 2022 – 31. december 2022.

## Bilag 5 – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

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

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

| Afdeling                   | Artikel 6 | Artikel 8 | Artikel 9 |
|----------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Othania Globale Aktier AKL |           | X         |           |
| Othania Allokering VERDEN  |           | X         |           |
| Othania Stabil UCITS AKL   | X         |           |           |

## Othania Globale Aktier AKL

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

**Produkt navn:** Investeringsforeningen Wealth Invest Othania Globale Aktier AKL  
**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):** 549300KFAPRDJL32AP70

### Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

**Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?**

**Ja**

**Nej**

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

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

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

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

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

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

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

med et socialt mål

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

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

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

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



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

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika 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.

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

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.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

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

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



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

- Ja
- Nej



## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

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

Afdelingen investerer i ETF-fonde med aktier, som implementerer screening for ansvarlig investering eller har gode ESG score.

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

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

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

God ledelsespraksis indgår som en bæredygtighedsindikator i den ESG-rating proces, som foretages af uafhængige rating-udbydere, som eksempelvis MSCI Sustainalytics for de ETF'er, som indgår i Afdelingens investeringsunivers.

Forholdene er en aktiv del af investeringsudvælgelsen, herunder god selskabsledelse. God selskabsledelse inkluderer faktorer såsom virksomhedsstrukturer, komposition af bestyrelse og ledelse, virksomheds etik og anti-korruption.

Herudover, udarbejder Afdelingen løbende analyser på porteføljeniveau med fokus på ligestilling (andel af kvinder i ledelse og bestyrelser), topledertløn (forholdet mellem lønninger til topledelse og gennemsnitlige medarbejder), uafhængighed (andelen af bestyrelsen som anses som uafhængig) og skattegab (forskellen mellem

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

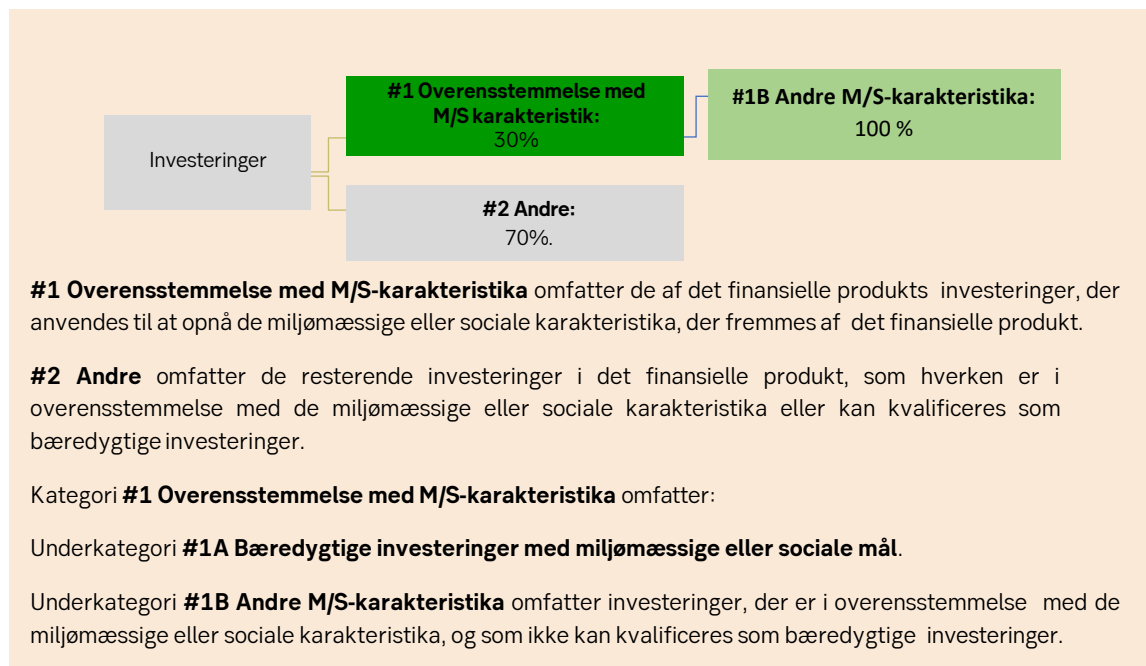
**God ledelsespraksis** omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.

de skatter et selskab skal betale, og de skatter som et selskab faktisk betaler). Disse analyser kan både indgå i investeringsprocessen og i en aktiv dialog med fonde og deres underliggende selskaber.



## Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Afdelingen investerer ultimo hver måned 100% af formuen i ETF-fonde med aktier. Minimum 30% af porteføljens ETF'er vil være ESG/SRI screened af indeksudbyderen forud for investering.



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

Afdelingen anvender ikke derivater.



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

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

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

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

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

**Aktivallokering** beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

### 1. Investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet inkl. statsobligationer\*

- I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossil gas
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossil gas & atomenergi)
- Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet



### 2. Investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer\*

- I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossil gas
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossil gas & atomenergi)
- Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet



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

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

- Ja
- Indenfor fossil gas
  - Indenfor atomenergi
- Nej

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

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

Minimumsandelen er 0%.



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

Minimumsandelen er 0%.



**Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Minimumsandelen er 0 %.



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

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.



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

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

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

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.



## Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

[www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk)

## Othania Allokering VERDEN

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

**Produktnavn:** Investeringsforeningen Wealth Invest Othania Allokering VERDEN  
**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):** 549300QEVEJUXUUC3Q37

### Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

**Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?**



Ja



Nej

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

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

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

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

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

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

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

med et socialt mål

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

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

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

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



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

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i ETF-fonde, når afdelingen investerer i aktier, som implementerer screeninger for ansvarlige investeringer eller har gode ESG-karakteristika baseret på MSCI ESG-data.

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

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

Afdelingens investeringer analyseres med afsæt i MSCI ESG-data for at sikre, at der er kriterier integreret til at fremme afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

*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.*

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



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

- Ja
- Nej



## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingen anvender en modelbaseret investeringsstrategi, som ultimo hver måned investerer 100% af formuen i enten ETF-fonde med aktier eller ETF-fonde med statsobligationer. Investeringerne i ETF-fonde med aktier fremmer afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika.

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

Afdelingen skal vælge ETF-fonde med aktier, som implementerer screeninger for ansvarlige investeringer eller har gode ESG-karakteristika.

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

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

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

Afdelingen investerer ikke direkte i selskaber og har derfor ikke en politik, der omfatter selskabers efterlevelse af god corporate governance.



## Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Afdelingen investerer ultimo hver måned 100% af formuen i enten ETF-fonde med aktier eller ETF-fonde med statsobligationer. Investor skal være opmærksom på, at afdelingens bæredygtighedskarakteristika ikke gør sig gældende i de perioder, hvor afdelingens portefølje udelukkende består af ETF-fonde med statsobligationer.

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

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

**Aktivallokering**  
 beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



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

Afdelingen anvender ikke derivater.



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

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

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

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



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

Ja

Indenfor fossil gas

Indenfor atomenergi

Nej

*\*Fossilgas og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimæændringer ("modvirkning af klimæændringer") 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.*

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

Minimumsandelen er 0%.



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

Minimumsandelen er 0%.



**Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Minimumsandelen er 0 %.



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

Afdelingens investeringer i "#2 Andet" omfatter kontantbeholdninger, samt afdelingens ETF-fonde med statsobligationer.

Der er ingen minimums miljømæssige eller sociale sikkerhedsforanstaltninger for disse investeringer.



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

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

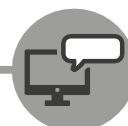
- **Hvordan adskiller det angivne indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?**

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

[www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk)