Investeringsforeningen STOCKRATE INVEST

Prospekt

for

Investeringsforeningen StockRate Invest

Offentliggørelsesdato: 19. november 2026

Prospekt for Investeringsforeningen StockRate Invest

Ansvar for prospektet[1]

Nærværende prospekt er af foreningens bestyrelse gennemgået med henblik på at sikre, at det er udarbejdet i overensstemmelse med bekendtgørelse om oplysninger i prospekter for danske UCITS og anden relevant lovgivning. Foreningens vedtægter er bilag til prospektet.

Prospektet kan til enhver tid inden for lovgivningens og vedtægternes rammer ændres af bestyrelsen. Oplysninger om foreningen og dens virksomhed, herunder vedtægter, prospekt, dokumenter med central information, årsrapporter og anden information m.v., kan hentes på foreningens hjemmeside eller rekvireres ved henvendelse til foreningen. Yderligere oplysninger om risikostyring og -metoder, risikogrænser samt risiko- og afkastudviklingen er til rådighed hos foreningen og dens administrationsselskab.

Indholdsfortegnelse

Foreningsoplysninger 3
- Foreningens navn, adresse m.v. 3
- Formål og investorprofil 3
- Foreningens bestyrelse 3
- Investeringsforvaltningsselskab (administrationsselskab) 3
- Foreningens investeringsrådgiver 3
- Depotselskab og bevisudstedende institut 3
- Revision 3
- Tilsynsmyndighed 3
- Juridisk grundlag og klager 3
- Finanskalender 4
- Års- og halvårsrapport 4
- Fund Governance og ESG 4

Foreningen og dens afdelinger 4
- Afdeling Globale Aktier Udloddende 5
- Afdeling Globale Aktier Akkumulerende Engros 6
- Afdeling Obligationer 7

Risici og risikostyring 8

Udstedelse, handel og skat 10
- Tegning, opbevaring og navnenotering 10
- Handel, kurser og optagelse til handel 10
- Udbytte 10
- Likviditetsstyringsværktøjer 11
- Emissions- og indløsningskurser 11
- Beskatning af foreningen og afdelingerne 12
- Beskatning af foreningens danske investorer 12

Foreningens administration og aftaler 12
- Aftale om depotselskabsfunktion 12
- Aftale om markedsføring 13
- Aftale om investeringsrådgivning 13
- Aftale om prisstillelse i markedet 13
- Aftale om ejerbog 13
- Aftale om investeringsforvaltning (administration) 13
- Administrationsomkostninger 14

Vedtægter 15

Bilag i henhold til EU's disclosureforordning 21

[1] *Prospektet henvender sig til danske investorer og er udarbejdet i overensstemmelse med dansk lovgivning og indsendt til Finanstilsynet i henhold til kapitel 12 i lov om investeringsforeninger m.v. Prospektet er ikke godkendt af eller registreret hos udenlandske myndigheder med henblik på salg og markedsføring uden for Danmark. Andelene må ikke udbydes eller sælges i USA og Canada, og prospektet må ikke udleveres til investorer hjemmehørende i disse lande.*

Oplysninger i dette prospekt kan ikke betragtes som rådgivning vedrørende investeringsmæssige eller andre forhold. Investorer opfordres til at søge individuel rådgivning om egne investeringsmæssige og dertil knyttede forhold.

Foreningsoplysninger

Foreningens navn, adresse m.v.

Investeringsforeningen StockRate Invest
Badstuestræde 20, 1209 København K
Telefon: 38 14 66 00
E-mail: sri@ia.dk
Hjemmeside: stockrateinvest.dk

Hjemsted: Københavns Kommune
Stiftelse: 15. december 2009
Finanstilsynet FT-nr.: 11.171
Erhvervsstyrelsen CVR-nr.: 32 76 50 25
LEI-kode: 549300HRLOZT2E2DBF34

Formål og investorprofil

Foreningen har til formål fra offentligheden, medmindre andet er bestemt i vedtægterne, 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 en deltager at indløse deltagerens andel af formuen med midler, der hidrører fra denne.

Foreningen og dens afdelinger henvender sig til investorer, der ønsker mulighed for et attraktivt investeringsafkast efter den enkelte investors risikovillighed, tidshorisont og økonomi og således kan leve med risiko for tab og perioder med kursudsving. Det må forventes, at der i perioder vil være en negativ kursudvikling på afdelingernes investeringer. Investering i foreningens afdelinger er elementer i en kort- til langsigtet investering, der kan tåle visse kursudsving. Foreningens afdelinger egner sig til investorer med en investeringshorisont som angivet under den enkelte afdeling og anbefales til investering af både fri opsparing, selskabs- og pensionsmidler.

Foreningens bestyrelse

Randi Bach Poulsen (formand)
Selvstændig

Sara Krüger Falk
Direktør, UN Global Compact Network Denmark

Troels Gjerrild
Bestyrelsesformand og partner, Odgers Berndtson Group A/S

Jacques Skovgaard
Partner og Co-Founder, ImproveInvest A/S

Investeringsforvaltningsselskab (administrationsselskab)

Invest Administration A/S
Badstuestræde 20, 1209 København K
Direktion: Niels Erik Eberhard

Telefon: 38 14 66 00
Mail: email@ia.dk
CVR-nr.: 34 92 70 14

Selskabet er et datterselskab af Lån & Spar Bank A/S, som har en ejerandel på 100 pct.

Foreningens investeringsrådgiver

Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S[2]
Christianshusvej 183
2970 Hørsholm

Telefon: 38 33 75 75
Mail: info@stockrate.dk
CVR-nr.: 30 72 97 22

Depotselskab og bevisudstedende institut

Lån & Spar Bank A/S
Højbro Plads 9-11
1200 København K

Telefon: 33 78 20 00
Telefax: 33 78 20 09
CVR-nr.: 13 53 85 30

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (CVR-nr. 33 96 35 56)
Weidekampsgade 6, 2300 København S
v/ statsaut. revisor Jens Ringbæk

Tilsynsmyndighed

Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København K

Telefon: 33 55 82 82
Hjemmeside: www.finanstilsynet.dk

Juridisk grundlag og klager

Investering er underlagt og skal fortolkes i overensstemmelse med dansk ret, og værnetinget er de danske domstole. Den juridiske sikringsakt er, at investeringsbeviserne (foreningsandelene) noteres i værdipapircentralens register, Euronext Securities Copenhagen (VP Securities A/S). Investorernes hæftelse er begrænset til deres indskud.

[2] *Nærmere oplysninger om selskabet kan findes på hjemmesiden www.stockrate.dk. Det kan oplyses, at der ikke er sammenfald mellem foreningens og selskabets bestyrelser.*

Private investorer kan indgive en klage ved at ringe eller skrive til foreningens investeringsforvaltningsselskab, att. den klageansvarlige. Yderligere oplysninger fås på foreningens eller investeringsforvaltningsselskabets hjemmeside.

Private investorer kan endvidere anke forhold vedrørende foreningen til Det finansielle ankenævn, Amaliegade 7, 1256 København K, telefon 35 43 63 33. Yderligere information fås på www.fanke.dk.

Finanskalender

18. februar 2027	Behandling og offentliggørelse af Årsrapport 2026
17. marts 2027	Ordinær generalforsamling
25. august 2027	Behandling og offentliggørelse af Halvårsrapport 2027

Års- og halvårsrapport

Foreningens års- og halvårsrapporter kan findes på foreningens hjemmeside, og rapporterne udarbejdes på dansk. Foreningens regnskabsår er kalenderåret. Første regnskabsår for foreningens afdelinger løber fra stiftelsesdatoen til udgangen af året, medmindre afdelingerne stiftes som led i overflytning fra en anden forening, hvorefter overflytningen af den pågældende afdeling har regnskabsmæssig virkning i henhold til overflytningsplanen.

Fund Governance og ESG

Bestyrelsen har gennemgået anbefalingerne om fund governance fra brancheorganisationen Finans Danmark og vurderet, at man lever op til dem. Dog har foreningen af hensyn til kontinuitet ingen begrænsning i antal valgperioder for bestyrelsesmedlemmer. Brancheorganisationens anbefalinger kan findes på www.finansdanmark.dk/investering.

Bestyrelsen har fastlagt et regelsæt for foreningens udøvelse af stemmerettigheder. Det kan findes på foreningens hjemmeside. Administrationen heraf og vurderingen i konkrete sager sker i aktiv dialog med foreningens investeringsrådgiver.

Bestyrelsen har endvidere fastlagt en politik for bæredygtighed og samfundsansvar, som kan findes på foreningens hjemmeside. Foreningen tilstræber at følge principperne i UN Global Compact, og foreningen støtter UN PRI's principper for ansvarlig investering gennem investeringsrådgiverens tilslutning til principperne for ansvarlig investering. Foreningen investerer bl.a. ikke i virksomheder i lande, der er genstand for handelsblokade, sanktioner eller restriktioner, der er vedtaget af FN eller EU og er tiltrådt af Danmark. Administrationen heraf og vurderingen i konkrete sager sker i aktiv dialog med foreningens investeringsrådgiver.

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået en aftale med et internationalt analysebureau om ESG-data til brug for analyse af investeringer. Data relateret til ESG-faktorer anvendes således som identifikation, monitorering og prioritering af de enkelte porteføljers bæredygtighedsrisici. Bæredygtighedsrisici er beskrevet nærmere i prospektets afsnit om "Risici og risikostyring", herunder punktet "Generelle risikofaktorer".

Bæredygtighedsrisici udgør en risikofaktor og indgår derfor i relevant omfang som en del af afdelingernes investeringsprocesser på samme måde som andre relevante finansielle risici. Ved at integrere bæredygtighedsrisici i investeringsprocessen foretages en vurdering af de evt. bæredygtighedsfaktorer, som kan have negativ indvirkning på værdien af afdelingernes investeringer. Ved begivenheders eller omstændigheders indtræden kan bæredygtighedsrisici have en negativ indvirkning på værdien af foreningens investeringer. Bæredygtighedsrisiciene afspejler således de specifikke risici overfor bæredygtighedsfaktorer, som den enkelte afdeling er udsat for. Investeringsrådgiveren kan overvåge disse risici gennem forskellige datakilder, herunder rapportering fra eller om udstederne.

Foreningens afdelinger integrerer bæredygtighedsrisici som finansielle risici sammen med andre relevante risikoparametre i investeringsprocessen ved at følge foreningens politik for bæredygtighed og samfundsansvar. Afdelinger kategoriseret efter artikel 8 i EU's disclosureforordning (forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019) tager også hensyn til investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer som fastsat i disclosureforordningen og tilknyttede delegerede forordninger. Ved at tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, kan den enkelte afdeling fokusere på udvalgte faktorer, som er afspejlet i afdelingens respektive miljømæssige og sociale karakteristika.

Foreningens investeringsforvaltningsselskab udarbejder løbende rapportering, der danner grundlag for bestyrelsens overvågning af afdelingernes bæredygtighedsrisici. Den løbende rapportering er baseret på data fra et eksternt analysebureau, som specialiserer sig i bæredygtighedsrapportering. Foreningens bestyrelse kan således i relevant omfang overvåge den mulige indvirkning, som bæredygtighedsrisici kan have på afdelingernes investeringer ud fra dataleverandørens opgørelser og kategoriseringer.

Foreningen og dens afdelinger

Foreningens og afdelingernes investeringsmålsætning er at opnå et attraktivt afkast, der efter omkostninger ligger over benchmark eller optimerer absolut afkast, og som styres indenfor de fastlagte investeringsmarkeder og afstukne rammer for risici. På kort sigt kan afkastet påvirkes både positivt og negativt i forhold til udviklingen i det evt. udvalgte benchmark. Endvidere skal foreningens og afdelingernes investeringsstrategi tage hensyn til en bæredygtig samfundsudvikling. Foreningens og afdelingernes investeringsstrategi og instruks fastlægges og ændres af bestyrelsen.

Afdelingernes investeringer finder sted indenfor den investeringspolitik og de begrænsninger for den enkelte afdeling, som er gengivet nedenfor under afdelingsbeskrivelserne, og som bestyrelsen har fastlagt for forvaltningen af den enkelte afdeling. Afdelingernes risikoprofil søges fastholdt ved de fastlagte investeringsrammer, ligesom deres score fsva. bæredygtighed holdes indenfor evt. fastsatte mål.

Anvendte benchmarks følger retningslinjerne i EU's benchmarkforordning (forordning (EU) 2016/1011 af 8. juni 2016). Udgangspunktet er, at de anvendte benchmarks er leveret af en administrator, der er registreret af ESMA.

Investorer kan hos foreningen og dens investeringsforvaltningsselskab rekvirere supplerende oplysninger om de kvantitative grænser, der gælder for risikostyringen, om de anvendte metoder til sikring af investeringsgrænsernes overholdelse samt om den seneste udvikling i risici og afkast.

Midlerne placeres via anerkendte børser (regulerede markeder), herunder børser, der er medlem af World Federation of Exchanges (WFE).

Foreningens afdelinger, der er omfattet af prospektet, er følgende:

Navn	Stiftet	FT-nr.	SE-nr.	LEI-kode
StockRate Invest Globale Aktier Udloddende	15.12.2009	11.171.001	32 52 92 67	549300SR5VWS7GK5CE98
StockRate Invest Globale Aktier Akkumulerende Engros	19.01.2019	11.171.003	40 19 01 04	5493006SU7GB83Z8DH63
StockRate Invest Obligationer	27.11.2017	11.171.004	45 29 02 04	6488I2KQX85ED8B88966

Foreningens og afdelingernes likviditet styres gennem andele for kontantindskud. Foreningen eller en afdeling kan efter tilladelse fra Finanstilsynet optage kortfristede lån på højst 10 pct. af dens formue for at indløse andele, for at udnytte tegningsrettigheder eller til midlertidig finansiering af indgåede handler, og må ikke indgå i anden låntagning eller gearing. Foreningen eller en afdeling må ikke stille garantier for tredjemand og må ikke indgå i værdipapirudlån eller anden genanvendelse af aktiverne og må ikke indgå i short selling.

Afdelingerne er bevisudstedende. Afdeling Globale Aktier Udloddende er udloddende og udbetaler dermed udbytte, mens afdelingerne Globale Aktier Akkumulerende Engros og Obligationer er akkumulerende, dvs. afdelingernes nettooverskud henlægges til forøgelse af den enkelte afdelings formue.

Beviserne – foreningsandelene – udstedes i stykker á 100 kr. gennem værdipapircentralen (VP), hvor andelene også registreres. Andelene er frit omsættelige. Ingen andele har særlige rettigheder. Intet medlem af foreningen har pligt til at lade sine beviser indløse. Afdeling Globale Aktier Akkumulerende Engros opfylder aktieavancebeskatningslovens § 19 B og § 21, stk. 2, med hensyn til aktivfordelingen.

Afdeling Globale Aktier Udloddende

Afdelingen henvender sig til den risikovillige investor, som både ønsker mulighed for et attraktivt afkast og kan leve med en risiko for tab og kursudsving, og samtidig ønsker, at investeringerne tager hensyn til en bæredygtig samfundsudvikling. Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud indenfor 5 år. Afdelingen er aktivt forvaltet.

Investeringspolitik og benchmark

Afdelingen investerer i globale aktier på regulerede markeder, der er medlemmer af World Federation of Exchanges, eller på et andet reguleret marked. Endvidere kan afdelingen investere i depotbeviser, som f.eks. amerikanske depotbeviser (ADR) og globale depotbeviser (GDR), hvis afkast følger afkastet på en nærmere angivet underliggende aktie.

Investeringerne kan ske gennem andele i andre foreninger og disse foreningers afdelinger, og disse investeringer må højst udgøre 10 pct. af formuen. Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter til risikoafdækning, hvilket vil have indvirkning på afdelingens risikoprofil, da formålet navnlig vil være at reducere evt. valutarisici. Der anvendes valutaterminsforretninger til afdækning af fremmed valuta af op til 100 pct. af den eksponerede valuta.

Afdelingen kan investere i likvide midler, herunder valuta, indenfor en ramme på 20 pct. af formuen. Finanstilsynet har givet tilladelse til, at afdelingen kan benytte den mulighed, der er angivet i vedtægterne, for kortfristede lån indenfor et maksimum på 10 pct. af afdelingens formue til midlertidig finansiering af indgåede handler.

Afdelingen investerer efter en investeringsproces i investeringsrådgiveren StockRate Asset Managements StockR8 model, der er en nøgletalsbaseret aktieudvælgelsesmodel. Afdelingen investerer som hovedregel i 40-60 selskaber.

Afdelingen er kategoriseret efter artikel 8 i EU's disclosureforordning (forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019) og fremmer miljømæssige og sociale karakteristika samt forholder sig til god ledelsespraksis. Disse karakteristika udføres gennem en integreret investeringsproces, der skal sikre, at der forud for investering i nye selskaber foretages en screening af selskabet ud fra de definerede miljømæssige og sociale karakteristika, ligesom der sker en løbende monitorering af, om porteføljen overholder karakteristikaene. Afdelingens udvælgelseskriterier skal bidrage til en bæredygtig samfundsudvikling gennem en løbende reduktion af porteføljens gennemsnitlige CO_2-aftryk. Af de seks miljømål, som følger af EU's taksonomiforordning (forordning (EU) 2020/852 af 18. juni 2020), bidrager afdelingen til modvirkning af klimaændringer. Afdelingen har ikke fastsat et specifikt minimumsomfang af investeringer i miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Der fremgår yderligere oplysninger om afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika i et særskilt bilag til prospektet.

Afdelingen tager hensyn til investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, da afdelingens investeringsstrategi tager særlig hensyn til enkelte indikatorer, herunder CO_2-aftryk, ekskludering af virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer eller kontroversielle våben, og overtrædelser af FN's Global Compact-principper. Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer er også tilgængelige i foreningens årsrapport.

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.

Afdelingens samlede og de enkelte porteføljevirksomheders bæredygtighedsrisici overvåges efter metoder, der er udviklet af anerkendte dataleverandører. Den samlede porteføljes og de enkelte porteføljevirksomheders risici vurderes i forhold til såvel datatilgængeligheden som risikoscoren for afdelingens benchmark. Afdelingen har som mål, at porteføljevirksomhederne som udgangspunkt ikke må være eksponeret mod bæredygtighedsrisici i en sådan grad, at virksomhedernes ESG Risk Rating kategoriseres som "High" eller "Severe" efter den eksterne dataleverandørs opgørelser. Overvågningen fokuserer derfor på den løbende monitorering og prioritering af både afdelingens og porteføljevirksomhedernes eksponering til bæredygtighedsrisici, herunder corporate governance. Den estimerede indvirkning af bæredygtighedsrisici på afkastet er på baggrund af data fra ekstern dataleverandør opgjort til lav.

Afdelingens benchmark pr. 1. juli 2026 er MSCI World Net Total Return USD Index, målt i DKK. Forud for den 1. juli 2026 var afdelingens benchmark MSCI Equal Weighted Gross Total Return USD Index, og forud for den 1. januar 2024 var afdelingens benchmark MSCI AC World Index LC (EUR, Gross). Afdelingens benchmark følger ikke de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen fremmer. Der anvendes proxydata fra indeks-ETF til afdækning af beholdningsdata.

Afdelingen er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen.

Risikoprofil
Afdelingen er efter PRIIP-metoden klassificeret til 4 på risikoskalaen (se nedenfor), hvilket indikerer middel risiko.

Afdelingen er aktivt forvaltet, og afvigelser i porteføljesammensætningen i forhold til benchmark kan forekomme. Afdelingen styrer sin risikoprofil gennem investeringsstrategiens og instruksens rammer, herunder rammer fastlagt i lovgivningen. I perioder kan der være en negativ kursudvikling på afdelingens investeringer. Investorer skal være bevidste om den tabsrisiko, der er forbundet med investering i afdelingen.

Forretningsmæssige og finansielle risici
Afdelingen er påvirket af de risikofaktorer, der gælder for aktiemarkederne og er omtalt i afsnittet om "Risici og risikostyring", herunder punkterne "Generelle risikofaktorer" samt "Særlige risici ved aktiemarkederne".

Data for de seneste 5 år

	2021	2022	2023	2024	2025
Indre værdi pr. andel, kr.	285,80	232,44	270,14	294,36	270,02
Årets afkast i pct.	27,88	-16,63	16,22	16,39	-2,90
Omkostningsprocent	1,21	1,16	1,16	1,14	1,12
Benchmark afkast i pct.	28,45	-12,51	20,14	15,58	7,76

Historiske nøgletal og afkast er ingen indikation for fremtidige nøgletal og afkast.

Afdeling Globale Aktier Akkumulerende Engros

Afdelingen henvender sig til den risikovillige investor, som både ønsker mulighed for et attraktivt afkast og kan leve med en risiko for tab og kursudsving, og samtidig ønsker, at investeringerne tager hensyn til en bæredygtig samfundsudvikling. Afdelingen er interessant for langsigtede investorer med en investeringsperiode på mindst 5 år. Afdelingen er aktivt forvaltet. Afdelingen henvender sig alene til investorer, der har indgået en portefølje- eller rådgivningsaftale med StockRate Asset Management A/S.

Investeringspolitik og benchmark
Afdelingen investerer i globale aktier på regulerede markeder, der er medlemmer af World Federation of Exchanges, eller på et andet reguleret marked. Endvidere kan afdelingen investere i depotbeviser, som f.eks. amerikanske depotbeviser (ADR) og globale depotbeviser (GDR), hvis afkast følger afkastet på en nærmere angivet underliggende aktie.

Investeringerne kan ske gennem andele i andre foreninger og disse foreningers afdelinger, og disse investeringer må højst udgøre 10 pct. af formuen. Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter til risikoafdækning, hvilket vil have indvirkning på afdelingens risikoprofil, da formålet navnlig vil være at reducere evt. valutarisici. Der anvendes valutaterminsforretninger til afdækning af fremmed valuta af op til 100 pct. af den eksponerede valuta.

Afdelingen kan investere i likvide midler, herunder valuta, indenfor en ramme på 20 pct. af formuen. Finanstilsynet har givet tilladelse til, at afdelingen kan benytte den mulighed, der er angivet i vedtægterne, for kortfristede lån indenfor et maksimum på 10 pct. af afdelingens formue til midlertidig finansiering af indgåede handler.

Afdelingen investerer efter en investeringsproces i investeringsrådgiveren StockRate Asset Managements StockR8 model, der er en nøgletalsbaseret aktieudvælgelsesmodel. Afdelingen investerer som hovedregel i 40-60 selskaber.

Afdelingen er kategoriseret efter artikel 8 i EU's disclosureforordning (forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019) og fremmer miljømæssige og sociale karakteristika samt forholder sig til god ledelsespraksis. Disse karakteristika udføres gennem en integreret investeringsproces, der skal sikre, at der forud for investering i nye selskaber foretages en screening af selskabet ud fra de definerede miljømæssige og sociale karakteristika, ligesom der sker en løbende monitorering af, om porteføljen overholder karakteristikaene. Afdelingens udvælgelseskriterier skal bidrage til en bæredygtig samfundsudvikling gennem en løbende reduktion af porteføljens gennemsnitlige CO_2-aftryk. Af de seks miljømål, som følger af EU's taksonomiforordning (forordning (EU) 2020/852 af 18. juni 2020), bidrager afdelingen til modvirkning af klimaændringer. Afdelingen har ikke fastsat et specifikt minimumsomfang af investeringer i miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Der fremgår yderligere oplysninger om afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika i et særskilt bilag til prospektet.

Afdelingen tager hensyn til investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, da afdelingens investeringsstrategi tager særlig hensyn til enkelte indikatorer, herunder CO_2-aftryk, ekskludering af virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer eller kontroversielle våben, og overtrædelser af FN's Global Compact-principper. Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer er også tilgængelige i foreningens årsrapport.

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.

Afdelingens samlede og de enkelte porteføljevirksomheders bæredygtighedsrisici overvåges efter metoder, der er udviklet af anerkendte dataleverandører. Den samlede porteføljes og de enkelte porteføljevirksomheders risici vurderes i forhold til såvel datatilgængeligheden som risikoscoren for afdelingens benchmark. Afdelingen har som mål, at porteføljevirksomhederne som udgangspunkt ikke må være eksponeret mod bæredygtighedsrisici i en sådan grad, at virksomhedernes ESG Risk Rating kategoriseres som "High" eller "Severe" efter den eksterne dataleverandørs opgørelser. Overvågningen fokuserer derfor på den løbende monitorering og prioritering af både afdelingens og porteføljevirksomhedernes eksponering til bæredygtighedsrisici, herunder corporate governance. Den estimerede indvirkning af bæredygtighedsrisici på afkastet er på baggrund af data fra ekstern dataleverandør opgjort til lav.

Afdelingens benchmark pr. 1. juli 2026 er MSCI World Net Total Return USD Index, målt i DKK. Forud for den 1. juli 2026 var afdelingens benchmark MSCI Equal Weighted Gross Total Return USD Index, og forud for den 1. januar 2024 var afdelingens benchmark MSCI AC World Index LC (EUR, Gross). Afdelingens benchmark følger ikke de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen fremmer. Der anvendes proxydata fra indeks-ETF til afdækning af beholdningsdata.

Afdelingen er unoteret og dermed ikke optaget til handel på Nasdaq Copenhagen.

Risikoprofil
Afdelingen er efter PRIIP-metoden klassificeret til 4 på risikoskalaen (se nedenfor), hvilket indikerer middel risiko.

Afdelingen er aktivt forvaltet, og afvigelser i porteføljesammensætningen i forhold til benchmark kan forekomme. Afdelingen styrer sin risikoprofil gennem investeringsstrategiens og instruksens rammer, herunder rammer fastlagt i lovgivningen. I perioder kan der være en negativ kursudvikling på afdelingens investeringer. Investorer skal være bevidste om den tabsrisiko, der er forbundet med investering i afdelingen.

Forretningsmæssige og finansielle risici
Afdelingen er påvirket af de risikofaktorer, der gælder for aktiemarkederne og er omtalt i afsnittet om "Risici og risikostyring", herunder punkterne "Generelle risikofaktorer" samt "Særlige risici ved aktiemarkederne".

Data for de seneste 5 år

	2021	2022	2023	2024	2025
Indre værdi pr. andel, kr.	156,74	131,06	152,17	177,17	172,19
Årets afkast i pct.	28,12	-16,38	16,10	16,43	-2,81
Omkostningsprocent	0,81	0,82	0,81	0,79	0,78
Benchmark afkast i pct.	28,45	-12,51	20,14	15,58	7,76

Historiske nøgletal og afkast er ingen indikation for fremtidige nøgletal og afkast.

Afdeling Obligationer

Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker en kortsigtet likviditetsplacering til lav risiko, og som har en forståelse for obligationer. Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud indenfor 2 år. Afdelingen er aktivt forvaltet.

Afdelingen blev overflyttet til Investeringsforeningen StockRate Invest fra Kapitalforeningen StockRate pr. 2. marts 2026.

Investeringspolitik og benchmark
Afdelingen investerer i europæiske og nordamerikanske stats- og erhvervsobligationer samt danske realkreditobligationer. Obligationerne vil være optaget til handel på et reguleret marked.

Obligationerne skal på investeringstidspunktet have en relativ kort restløbetid på maksimalt 5 år. Restløbetiden beregnes enten som tiden til endeligt udløb eller som tiden til første call. Hvis obligationerne ikke kaldes på første call, kan obligationerne beholdes i porteføljen trods det faktum, at løbetiden i så fald vil være længere end 5 år. Obligationens første call er det førstkommende tidspunkt, hvor udsteder har ret, men ikke pligt til at indfri obligationen.

Afdelingen skal sprede sine investeringer i henhold til bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v. Obligationerne kan være denomineret i DKK, EUR, USD, GBP, SEK eller NOK. Afdelingen bruger ikke vedtægternes mulighed for at anvende afledte finansielle instrumenter og afdækker ikke valutarisiko i fremmed valuta mod danske kroner.

Afdelingen kan investere indtil 20 pct. af formuen i likvide bankindskud. Som hovedregel vil kontantandelen være under 5 pct. af formuen, men der kan forekomme tilstande på finansmarkederne, hvor det vurderes hensigtsmæssigt med en kontantandel på op til 20 pct. af formuen.

Investeringerne kan ske gennem andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, og disse investeringer må højst udgøre 10 pct. af formuen.

Afdelingen har som målsætning at optimere absolut afkast og anvender derfor ikke et benchmark.

Finanstilsynet har givet tilladelse til, at afdelingen kan benytte den mulighed, der er angivet i vedtægterne, for kortfristede lån indenfor et maksimum på 10 pct. af afdelingens formue til midlertidig finansiering af indgåede handler.

Afdelingen er kategoriseret efter artikel 6 i EU's disclosureforordning (forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019). De investeringer, der ligger til grund for dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Afdelingen tager ikke hensyn til investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, da afdelingens investeringsstrategi ikke fremmer konkrete miljømæssige, sociale eller ledelsesmæssige karakteristika som afspejlet i indikatorerne fastsat i EU's disclosureforordning og tilknyttede delegerede forordninger.

Afdelingens bæredygtighedsrisici overvåges efter metoder, der er udviklet af anerkendte dataleverandører. Overvågningen fokuserer på den løbende monitorering af afdelingens eksponering til bæredygtighedsrisici. Den estimerede indvirkning af bæredygtighedsrisici på afkastet er på baggrund af data fra ekstern dataleverandør opgjort til lav.

Risikoprofil
Afdelingen er efter PRIIP-metoden klassificeret til 2 på risikoskalaen (se nedenfor), hvilket indikerer lav risiko.

Afdelingen foretager en aktiv udvælgelse af obligationer ud fra investeringsrådgiverens vurdering af afkastpotentialet og den tilhørende risiko, herunder rente-, kredit-/udsteder-, likviditets-, konverterings- og valutarisiko. Afdelingen styrer sin risikoprofil gennem investeringsstrategiens og instruksens rammer, herunder rammer fastlagt i lovgivningen. I perioder kan der være en negativ kursudvikling på afdelingens investeringer. Investorer skal være bevidste om den tabsrisiko, der er forbundet med investering i afdelingen.

Forretningsmæssige og finansielle risici
Afdelingen er påvirket af de risikofaktorer, der gælder for obligationsmarkederne og er omtalt i prospektets afsnit om "Risici og risikostyring", herunder punkterne "Generelle risikofaktorer" samt "Særlige risici ved obligationsmarkederne".

En geografisk spredning af afdelingens investeringer giver en større risikospredning end geografisk mere afgrænsede markeder. Valutarisikoen er til stede gennem navnlig USD, men der er også risici forbundet med europæiske valutaer udenfor EUR-området. Valutarisikoen for EUR anses for at være behersket.

Data for de seneste 5 år

	2021	2022	2023	2024	2025
Indre værdi pr. andel, kr.	10.231,91	9.588,89	10.220,90	10.734,94	11.114,42
Årets afkast i pct.	1,03	-6,28	6,56	5,14	3,53
Omkostningsprocent	0,61	0,59	0,56	0,55	0,53

Bemærk, at afdelingen blev overflyttet til Investeringsforeningen StockRate Invest fra Kapitalforeningen StockRate med regnskabsmæssig virkning pr. 1. januar 2026. De historiske nøgletal og afkast forud for den 1. januar 2026 relaterer sig dermed til afdelingens virke i regi af Kapitalforeningen StockRate. De opnåede afkastresultater forud for overflytningen til Investeringsforeningen StockRate Invest afspejler derfor en porteføljesammensætning, der ikke var i overensstemmelse med spredningsreglerne i lov om investeringsforeninger m.v., hvorfor disse afkastresultater ikke er fuldt ud sammenlignelige med de afkastresultater, der er opnået efter afdelingens overflytning til Investeringsforeningen StockRate Invest. Afdelingen anvender ikke benchmark.

Bemærk endvidere, at afdelingen i regi af Kapitalforeningen StockRate udstedte andele med pålydende værdi af 10.000 kr. pr. andel, og at Investeringsforeningen StockRate Invest udsteder andele med pålydende værdi af 100 kr. pr. andel.

Historiske nøgletal og afkast er ingen indikation for afdelingens fremtidige nøgletal og afkast.

Risici og risikostyring

Afdelingerne er klassificeret ved et tal mellem 1 og 7, hvor "1" udtrykker laveste risiko og "7" højeste risiko. Kategorien "1" udtrykker dog ikke en risikofri investering.

1	2	3	4	5	6	7

Lav risiko — Høj risiko

En afdelings placering er bestemt af de historiske afkastudsving de seneste fem år, hvilket også kendetegnes som afdelingens årlige volatilitet. Hvis ikke der foreligger historiske data, kan repræsentative data anvendes. Store historiske udsving har indebåret høj risiko og en placering til højre på risikoskalaen (6-7), mens små udsving har betydet lav risiko og en placering til venstre på risikoskalaen (1-2).

Afdelingernes placering på skalaen kan dermed ændre sig med tiden, og den enkelte afdelings risikoklasse tager ikke højde for hverken pludseligt indtrufne begivenheder eller trendmæssige ændringer i markedernes adfærd i fremtiden. Risikoklassifikationen angiver afdelingens risikoniveau i forhold til andre produkter og skal afspejle sandsynligheden for, at afdelingen taber penge på grund af bevægelser i den pågældende afdelings investeringsmarked. Klassifikationen giver dermed ikke nogen indikation eller sikkerhed for et fremtidigt afkast. Der er forskellige risikofaktorer, der påvirker de enkelte investeringsmarkeder og dermed også de enkelte afdelingers risici og afkast. De enkelte risikoelementer er beskrevet nedenfor. Listen er ikke udtømmende, men er derimod en afspejling af de risikoelementer, som foreningen anser som væsentlige.

Inden investering i investeringsbeviser bør man som investor få fastlagt sin personlige investerings- og risikoprofil, gerne i samråd med en rådgiver. Investeringsprofilen skal blandt andet tage højde for, hvilken risiko man ønsker at løbe, og den tidshorisont, investeringen/opsparingen skal løbe over.

Risici knyttet til investeringsmarkederne
Risikoelementer omfatter markedsrisiko på aktier, renter, råvarer og valuta samt kreditrisiko. Disse styres ved hjælp af de rammer, der er fastsat for afdelingernes investeringer. Udøvelsen af risikorammerne er fastsat i afdelingernes rådgivningsaftaler og investeringsinstrukser. Investeringsrammerne kontrolleres løbende i investeringsforvaltningsselskabet.

Risici knyttet til investeringsbeslutningerne
Sammensætningen af enkeltpapirer i den enkelte afdelings portefølje styres af porteføljerådgiveren ud fra dennes markedsvurdering og forventninger til fremtiden og indenfor de investeringsrammer, som er fastsat i investeringsinstruksen, jf. beskrivelsen af de enkelte afdelinger. Disse beslutninger er i sagens natur forbundet med usikkerhed.

Foreningens administrationsselskab overvåger løbende investeringerne, afdelingernes afkast og performance samt kontrollerer, at investeringerne ligger indenfor de fastlagte rammer.

Til de enkelte afdelinger kan der være udvalgt et benchmark som sammenligningsgrundlag for afkastet. Et benchmark er et indeks, der måler afkastudviklingen på det eller de markeder, hvor afdelingen investerer. Benchmark er valgt for at give en repræsentativ sammenligning af afdelingens portefølje og resultater. Afdelingens afkast er målt efter fradrag af administrations- og handelsomkostninger, mens et benchmark ikke tager højde for omkostningerne.

Risici knyttet til driften af foreningen
Foreningens drift sker i investeringsforvaltningsselskabet, og følger en række forretningsgange, kontrolprocedurer, ledelsesrapporteringer og sikkerhedsforanstaltninger, der har til formål at imødegå operationelle risici, herunder overskridelser af investeringsrammer, fejl, IT-driftsforstyrrelser etc. Foreningen er desuden underlagt kontrol fra Finanstilsynet og fra foreningens generalforsamlingsvalgte revisorer.

Generelle risikofaktorer
Enkeltlande: Ved investering i værdipapirer i et enkelt land, f.eks. Danmark, kan det finansielle marked i netop det land blive udsat for særlige økonomiske, politiske eller andre begivenheder. Spredning af investeringer på flere lande anses som hovedregel for at reducere den samlede risiko, navnlig på aktiemarkederne. Der er også forskel på, hvor veludviklede og stabile lande og regioner verden over fremstår.

Bæredygtighedsrisiko: Bæredygtighedsrisiko er en miljømæssig, social eller ledelsesmæssig begivenhed eller omstændighed, som kan have faktisk eller potentiel væsentlig negativ indvirkning på værdien af en investering, hvis den opstår. Det betyder, at en given begivenhed eller omstændighed i relation til bæredygtighedsfaktorer kan have negativ indvirkning på foreningens investeringer ved at forringe den økonomiske værdi. Bæredygtighedsrisiciene knytter sig til følgende forhold:

- Miljømæssige forhold: Det kan bl.a. omfatte finansielle risici i relation til en udsteder, som bidrager til eller er påvirket af miljøforringelser og klimaforandringer, men også transitionsrisici, der skal adressere generelle klima- og miljørelaterede udfordringer.
- Sociale forhold: Det kan eksempelvis omfatte den finansielle risiko ved udstederens manglende iagttagelse af sociale faktorer, såsom ulighed og rettigheder.
- Ledelses- og personalemæssige forhold: Det kan bl.a. omfatte finansielle risici i relation til udstederens iagttagelse af god og ordentlig virksomhedsledelse, herunder bekæmpelse af korruption og bestikkelse.

Bæredygtighedsrisici er dermed en del af den generelle risikovurdering af foreningens investeringer og skal ses i sammenhæng med de øvrige risikofaktorer.

Valuta: Udenlandske værdipapirer giver eksponering mod valutaer, som kan have større eller mindre udsving i forhold til danske kroner. Investeringer i EUR anses for at have en mere begrænset valutarisiko end f.eks. oversøiske valutaer.

Udstederspecifikke forhold: Værdien af en enkelt aktie kan svinge mere end det samlede aktiemarked og anses derfor for at have en højere risiko end en portefølje, hvor risikoen er spredt på flere aktier. En svækkelse af udstederens økonomi kan indebære kursfald og ultimativt konkurs, hvor investeringen kan gå helt eller delvist tabt.

Særlige risici ved aktiemarkederne
Aktierisiko: Aktierisiko er den risiko, der følger af både selskabsspecifikke og mere generelle økonomiske og politiske forhold. Det kan være den branche eller de lande, som virksomheden arbejder i.

Likviditetsrisiko: Likviditetsrisikoen udtrykker risikoen for, at det ved et salg kan vise sig svært at finde en køber, typisk fordi aktien er lille og ukendt, og der derfor ikke er et velfungerende marked for den.

Særlige risici ved obligationsmarkederne
Renterisiko: Renterisikoen er risikoen for kursfald som følge af en stigning i renten. Stiger renten, falder kursværdien på obligationerne, og modsat. Jo længere varighed (løbetid og afdragsform) en obligation har, jo større er renterisikoen. Renterisikoen udtrykkes ofte ved den korrigerede varighed, som er det antal år, som gennemsnitligt er forløbet, indtil alle rente- og afdragsbetalinger forventes at være faldet.

Kreditrisiko: Kreditrisikoen er risikoen for, at debitoren bag obligationen ikke kan leve op til sine forpligtelser og tilbagebetale sin gæld. Det gælder særligt for visse erhvervsobligationer og obligationer udstedt i emerging markets. Risikoen vurderes ofte i forhold til obligationens rating, som er fastsat af de internationale ratingbureauer. Statsobligationer udstedt af lande med høj rating anses for at have den laveste

risiko. Der kan også være knyttet udstedelsesspecifikke forhold til en obligation, f.eks. konverterings- eller indfrielsesrettigheder og -forpligtelser på obligationerne.

Konverteringsrisiko: Denne risiko gør sig gældende for de obligationer, der kan konverteres af låntagerne. Dette udgør en risiko for investor, da der skal genplaceres til en højere kurs for at opretholde det samme renteniveau.

Likviditetsrisiko: Likviditetsrisikoen udtrykker risikoen for, at det ved et salg kan vise sig svært at finde en køber, typisk fordi obligationen er lille og ukendt, og der derfor ikke er et velfungerende marked for den.

Udstedelse, handel og skat

Tegning, opbevaring og navnenotering

Andelene udstedes gennem værdipapircentralen i stk. af nominelt 100 kr., som også er minimumsindskuddet i afdelingerne Globale Aktier Udloddende og Obligationer. I afdeling Globale Aktier Akkumulerende Engros er minimumsindskuddet 4 mio. kr. Tegning kan finde sted hos Lån & Spar Bank A/S eller et andet pengeinstitut.

Det er gratis at få andelene opbevaret i depot hos depotselskabet. Ved ind- og udgang af andele betales dog kutymemæssige VP-gebyrer.

Foreningsandelene i afdelingerne udstedes til ihændehaver, men kan noteres på navn i foreningens bøger, der føres af Computershare A/S. Navnenotering foretages af det pengeinstitut, hvor foreningsandelene ligger i depot.

Beslutninger og stemmeret

Investorernes rettigheder og pligter som medlemmer af foreningen, generalforsamlingsafholdelse og beslutnings- og stemmeretsforhold ved vedtægtsændringer, opløsning, fusion og spaltning etc. fremgår af foreningens vedtægter. Hvert medlem har én stemme for hver 100 kr. pålydende andele. Intet medlem kan for sit eget vedkommende afgive stemmer for mere end 5 pct. af den cirkulerende værdi.

Foreningens øverste myndighed er generalforsamlingen, der træffer beslutninger med almindelig stemmeflerhed, bortset fra i anliggender vedrørende bl.a. afvikling, fusion og spaltning samt ændring af regler for anbringelse af formue, hvor der kræves 2/3 tiltrædelse. Alle medlemmer kan deltage i generalforsamlinger og stemme på navnenoterede andele, evt. gennem fuldmagt. Generalforsamlingen vælger foreningens bestyrelse, der har ansvaret for foreningens overordnede ledelse.

Handel, kurser og optagelse til handel

Der er indgået aftale med Lån & Spar Bank A/S om, at andele i foreningens afdelinger kan købes og sælges gennem banken. Foreningens beviser kan endvidere købes og sælges i andre banker.

Handler med andele afvikles/betales efter samme retningslinjer som for sædvanlige fondshandler. Andele tegnet i løbende emission afregnes kutymemæssigt på andendagen efter tegningen samtidig med registrering af andele på VP-konti. Foreningens depotselskab Lån & Spar Bank A/S er certifikat- og bevisudstedende institut i forhold til Euronext Securities Copenhagen. Handel efter sædvanlige retningslinjer for instrumenter optaget til handel samt foreningens anvendelse af dobbeltprismetoden ved emission og indløsning sikrer, at alle investorer behandles efter ens retningslinjer og retfærdigt.

Ønsker et medlem at flytte sin investering fra en forening eller afdeling til en anden, skal medlemmet afhænde/købe sin(e) andel(e), hvilket er forbundet med almindelige handelsomkostninger/kurtage samt eventuelle tillæg og fradrag ved køb/salg af andele i forhold til afdelingens indre værdi.

Afdelingernes indre værdi beregnes af foreningens investeringsforvaltningsselskab i henhold til dennes forretningsgange for værdioptagelse af de aktiver, som foreningens afdelinger kan investere i, og som hovedsageligt består af værdipapirer optaget til handel. Værdipapirerne er optaget til senest handlede kurs på opgørelsestidspunktet.

Oplysning om foreningsandelenes indre værdi, emissions- og indløsningskurser kan findes på foreningens hjemmeside (stockrateinvest.dk), på Nasdaq Copenhagens hjemmeside (www.nasdaq.com/european-market-activity) eller ved henvendelse til foreningen eller til Lån & Spar Bank A/S. Da afdelingerne Globale Aktier Akkumulerende Engros og Obligationer ikke er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen, kan oplysningerne rekvireres ved henvendelse til foreningen eller til Lån & Spar Bank A/S.

Oplysningerne opdateres endvidere løbende via FundCollect (www.fundcollect.dk) til Nasdaq Copenhagen, hvor afdeling Globale Aktier Udloddende er optaget til handel. Afdelingerne har følgende fondskoder:

Afdeling	ISIN-kode
Globale Aktier Udloddende	DK0060206316
Globale Aktier Akkumulerende Engros	DK0061133386
Obligationer	DK0064866651

Udbytte

Afdeling Globale Aktier Udloddende er udloddende, mens afdelingerne Globale Aktier Akkumulerende Engros og Obligationer er akkumulerende.

Den udloddende afdeling opgør i henhold til ligningslovens § 16 C minimumsindkomst og udbetaler årligt udbytte efter den ordinære generalforsamling. Foreningen kan dog opgøre og udbetale et aconto udbytte umiddelbart efter regnskabsårets udløb. Udbetalingen er i så fald betinget af den ordinære generalforsamlings efterfølgende godkendelse. Udbyttet er beregnet på baggrund af indtjente renter og udbytter, realiserede nettokursgevinster/-tab og med fradrag af afdelingens administrationsomkostninger.

Udbyttet udbetales via værdipapircentralen og tilskrives medlemmets konto i det kontoførende institut. I aktieafdelinger tilbageholdes som udgangspunkt aconto skat af udbyttet, medmindre det indgår i et pensionsdepot, hvor skatten er 15,3 pct. Se nærmere herom i afsnittet nedenfor om skatteregler.

Likviditetsstyringsværktøjer

Foreningen kan anvende likviditetsstyringsværktøjer med henblik på at håndtere emissions- og indløsningspres og sikre en rimelig og lige behandling af investorerne, herunder for at beskytte afdelingernes likviditet og undgå realisation af aktiver på ugunstige vilkår.

Foreningens afdelinger anvender indløsningsgebyr (indløsningsfradrag) og dual pricing (dobbeltprismetoden) som likviditetsstyringsværktøjer. Herudover kan foreningen i ekstraordinære situationer eller under usædvanlige markedsforhold beslutte at udsætte tegning, tilbagekøb og indløsning.

De nærmere rammer og betingelser for anvendelsen af disse likviditetsstyringsværktøjer fremgår af nedenstående afsnit om "Emissions- og indløsningskurser".

Emissions- og indløsningskurser

Emissionsprisen (tegningskursen) og indløsningsprisen (indløsningskursen) beregnes efter dobbeltprismetoden, jf. § 4 i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS. Foreningen benytter en beregningsmetode, hvor der beregnes én indre værdi for de udstedte andele, som justeres i overensstemmelse med de fastsatte spænd for tegning (emissionstillæg) og indløsning (indløsningsfradrag).

Emissionen for den afdeling, der er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen, Globale Aktier Udloddende, foregår som løbende emission, der sker til emissionskurs uden fastsat højeste beløb. Indløsning kan ske løbende, jf. dog omtale af ekstraordinære situationer nedenfor.

For de unoterede afdelinger, Globale Aktier Akkumulerende Engros og Obligationer, har foreningen én daglig opgørelse af indre værdi og tilhørende emissions- og indløsningspriser, som modtagne emissioner og indløsninger kan afregnes til, jf. dog omtalen nedenfor af ekstraordinære situationer. Den daglige opgørelse sker almindeligvis ca. kl. 9.

Emissionsprisen fastsættes til afdelingens indre værdi med et tillæg (emissionstillæg) til dækning af omkostninger ved køb af finansielle instrumenter og omkostninger ved emissionen. Indløsningsprisen fastsættes til afdelingens indre værdi med et fradrag (indløsningsfradraget) til dækning af omkostninger ved salg af finansielle instrumenter og omkostninger ved indløsningen. Indløsningsfradraget tager hensyn til de anslåede omkostninger ved indløsningen. Der foretages kutymemæssig kursafrunding af priser, jf. tick-size tabel i Nordic Market Model for investeringsforeninger. De viste satser er forventede maksimale satser, og de opgøres ud fra den aktuelle indre værdi.

Afdeling	Vederlag finansielle formidlere	Markeds-førings-omk.	Kurtage m.v.	Øvrige markeds-afledte omk.	Admini-strations-omk.	**Emissions-tillæg**	Markeds-førings-omk.	Kurtage m.v.	Øvrige markeds-afledte omk.	Admini-strations-omk.	**Indløsnings-fradrag**
Globale Aktier Udloddende	0,00	0,00	0,15	0,00	0,05	**0,20**	0,00	0,15	0,00	0,05	**0,20**
Globale Aktier Akkumulerende Engros	0,00	0,00	0,15	0,00	0,05	**0,20**	0,00	0,15	0,00	0,05	**0,20**
Obligationer	0,00	0,00	0,05	0,00	0,05	**0,10**	0,00	0,05	0,00	0,05	**0,10**

Foreningen styrer de enkelte afdelingers likviditet gennem rammerne for kontantandele samt ved, at afdelingerne alene investerer i likvide børsnoterede instrumenter. Ekstraordinære situationer er beskrevet separat nedenfor.

De nærmere rammer for tegning i form af apportindskud af værdipapirer i afdelingerne kan oplyses af foreningens administrationsselskab.

Emissions- og indløsningsprisen samt den indre værdi for den afdeling, der er optaget til handel, beregnes og offentliggøres mindst tre gange dagligt på Nasdaq Copenhagen. For de unoterede afdelinger beregnes og offentliggøres førnævnte mindst én gang dagligt hos FundCollect (www.fundcollect.dk).

Foreningen skal som udgangspunkt indløse andele, når en investor anmoder om det. Indløsning af andele kan dog udsættes, når foreningen ikke kan fastsætte den indre værdi på grund af markedsforholdene, eller når foreningen af hensyn til en lige behandling af investorerne først fastsætter indløsningsprisen, når foreningen har realiseret de nødvendige aktiver. Indløsning kan også udsættes som følge af systemmæssige eller tekniske fejl eller efter påbud fra Finanstilsynet. Udsættelse af indløsning vil blive meddelt via Nasdaq Copenhagen og på foreningens hjemmeside.

Ekstraordinær forhøjelse af maksimale emissions- og indløsningsomkostninger samt udskydelser

De maksimale emissions- og indløsningsomkostninger kan overskrides i perioder med usædvanlige eller ekstraordinære markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af foreningens instrumenter. Foreningens administrationsselskab kan endvidere udsætte emissioner og indløsninger, hvis det vurderes, at der er væsentlig usikkerhed om en afdelings indre værdi i tilfælde af store markedsbevægelser på markeder, der er lukkede eller har utilstrækkelig likviditet. Såfremt en sådan situation opstår, vil

foreningen for afdelingen optaget til handel, Globale Aktier Udloddende, offentliggøre en meddelelse via Nasdaq Copenhagen herom, herunder indeholdende de konkrete emissions- og indløsningsomkostninger. I denne periode vil foreningen endvidere oplyse om de konkrete emissions- og indløsningsomkostninger på sin hjemmeside. Når markedsforholdene har normaliseret sig, offentliggør foreningen ligeledes en meddelelse via Nasdaq Copenhagen herom.

Beskatning af foreningen og afdelingerne

Foreningen og dens afdelinger er som udgangspunkt ikke selvstændigt skattepligtige. Den udloddende afdeling følger reglerne i ligningslovens § 16 C om opgørelse af minimumsindkomst (udbytte) og selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5c. De akkumulerende afdelinger følger selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 19, og aktieavancebeskatningslovens §§ 19-19 C.

Både danske og udenlandske udbytter beskattes med 15 pct., dog afhængigt af kildelandets lovgivning og eventuel dobbeltbeskatningsaftale med Danmark.

Beskatning af foreningens danske investorer

Nærværende generelle beskrivelse gælder investorer, der er skattemæssigt hjemmehørende i Danmark. For mere detaljeret information om skatteforhold henvises til medlemmets egne rådgivere.

Den udloddende afdeling: Det samlede afkast af investering i afdelingen kan forekomme som udbytte og som kursændring på foreningsandele.

For privatpersoner, der investerer frie midler, beskattes minimumsindkomst (udbytte) som aktieindkomst for aktiebaserede afdelinger. Udbytte indberettes af foreningen til skattemyndighederne. Der tilbageholdes aconto skat af udbetalt udbytte fra aktieafdelinger. Gevinster og tab ved afståelse af andele i en afdeling er ligeledes skattepligtige. En investor kan dog vælge at være omfattet af andre regler.

For privatpersoner, der investerer pensionsmidler, beskattes hele afkastet med pensionsafkastskat på 15,3 pct. Her medregnes både realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab i årets afkast. Personer under virksomhedsordningen kan ikke placere midler herfra i udloddende afdelinger, men henvises til andre investeringer, heriblandt afdeling Globale Aktier Akkumulerende Engros.

For selskaber medregnes udbytte samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab i selskabsindkomsten efter reglerne i selskabsskatteloven. Der tilbageholdes aconto skat af udbetalt udbytte fra aktieafdelinger.

De akkumulerende afdelinger: For selskabsbeskattede investorer eller investorer omfattet af virksomhedsskatteordningen er afkast fra investering i afdelingerne i form af realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab skattepligtige efter lagerprincippet. For frie midler er det tilsvarende afkast skattepligtigt som kapitalindkomst eller aktieindkomst efter lagerprincippet.

Afkast af pensionsopsparing, f.eks. i tilknytning til en kapitalpension, ratepension, selvpension eller aldersopsparing, lagerbeskattes med pensionsafkastskat på 15,3 pct. Her medregnes både realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab i årets afkast.

Foreningens administration og aftaler

Foreningen har indgået aftaler om depot, markedsføring, investeringsrådgivning, prisstillelse (market making), ejerbog og administration (investeringsforvaltning). Alle aftaler gennemgås årligt af foreningens bestyrelse med henblik på at sikre, at foreningen og dens afdelinger til enhver tid har de bedst mulige vilkår og bliver drevet bedst muligt. Aftalerne er gennemgået for en vurdering af aktuelle og potentielle interessekonflikter, og det er vurderingen, at der ikke i nogen af aftalerne er interesser, der kan give anledning til sådanne konflikter eller potentielle konflikter. Væsentlige ændringer vil blive offentliggjort og omtalt i dette prospekt.

Aftale om depotselskabsfunktion

Foreningen har indgået aftale med Lån & Spar Bank A/S om, at banken som depotselskab forvalter og opbevarer værdipapirer og likvide midler for hver af foreningens afdelinger i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, lov om investeringsforeninger m.v. samt bekendtgørelse om depotselskaber og påtager sig de heri fastlagte kontrolopgaver og forpligtelser.

Som godkendt depotselskab for investeringsforeningen skal depotselskabet handle uafhængigt og udelukkende i foreningens interesse. Depotselskabet kontrollerer, at køb og salg af foreningens værdipapirer samt opbevaring af foreningens værdipapirer og likvide midler sker i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, lov om investeringsforeninger m.v. samt bekendtgørelse om depotselskaber. Depotselskabet varetager også opgaven som udstedende institut gennem værdipapircentralen og påser, at foreningens udstedelse og indløsning af investorernes andele foretages i overensstemmelse med gældende lov og foreningens vedtægter.

Foreningens valgte bestyrelse godkender alle aftaleforhold med depotselskabet og er i den forbindelse opmærksom på forhold omkring interessekonflikter, herunder den snævre forbindelse mellem depotselskabet og foreningens investeringsforvaltningsselskab. Foreningens investeringsforvaltningsselskab er et datterselskab af depotselskabet, og depotselskabet har en ejerandel på 100 pct. Det er konkret vurderet, at der ikke ses interessekonflikter mellem depotselskabet og foreningen hhv. dens administrationsselskab.

Depotselskabet kan i overensstemmelse med sine interne retningslinjer herfor benytte sub-custodians til opbevaring af foreningens udenlandske værdipapirer. Lån & Spar Bank A/S har indgået aftaler med udenlandske sub-custodians og en oversigt over disse kan tilgås her: www.lsb.dk/subcustodians.

Foreningens værdipapirer opbevares i udlandet i særskilte kundedepoter adskilt fra bankens egne depoter. Depotselskabet er efter dansk ret ansvarlig overfor foreningen for enhver skade, som foreningen måtte lide som følge af manglende eller mangelfuld opfyldelse af depotselskabets forpligtelser. Depotselskabet kan ikke ved aftale fraskrive sig dette ansvar. Der ses således ingen særskilte interessekonflikter forbundet med depotselskabets anvendelse af sub-custodians.

Lån & Spar Bank A/S forestår som led i aftalen emissionsaktiviteterne i forbindelse med tegning og emission samt indløsningsaktiviteterne.

Afdelingerne betaler et procentvist formuevederlag i depotgebyr indenfor intervallet 0,075-0,030 pct. p.a. af formueværdien for aktivklassen i den pågældende afdeling. Endvidere betales en række stykomkostninger pr. afdeling, herunder udgifter til kontrol- og udstederfunktion, samt en række transaktionsrelaterede omkostninger. Ved beregning af det variable, procentvise depotgebyr opgøres formuen for afdelinger med identisk investeringspolitik forankret i StockR8 modellen under ét.

Udgiften for 2025 er opgjort til t.kr. 916.

Aftalen med depotselskabet kan gensidigt opsiges med 6 måneders varsel.

Aftale om markedsføring

Foreningen har indgået aftale med Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S om, at fondsmæglerselskabet til enhver tid med udgangspunkt i kundernes behov formidler salg af andele i foreningens afdelinger.

Fondsmæglerselskabet fastlægger selv sine markedsføringstiltag med henblik på at fremme salg af foreningens andele, og foreningen kan sideløbende med fondsmæglerselskabet iværksætte egen markedsføring af andele. Afdelingerne betaler hverken tegningsprovision eller markedsføringsbidrag til fondsmæglerselskabet, men alene investeringsrådgivningshonorar.

Aftalen kan opsiges af foreningen med øjeblikkelig virkning. Fondsmæglerselskabet kan opsige aftalen med 6 måneders varsel.

Aftale om investeringsrådgivning

Foreningen har indgået en aftale med Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S, hvis hovedvirksomhed er fondsmæglervirksomhed, om ydelse af investeringsrådgivning. Fondsmæglerselskabet er ikke foreningens depotselskab eller et selskab, der er koncernforbundet med foreningens depotselskab eller investeringsforvaltningsselskab.

Fondsmæglerselskabet yder rådgivning til foreningen via investeringsforvaltningsselskabet Invest Administration A/S om transaktioner, som fondsmæglerselskabet anser som fordelagtige i porteføljestyringen. Rådgivningsaftalen kan af foreningen opsiges med øjeblikkeligt varsel og af fondsmæglerselskabet med 6 måneders varsel.

Investeringsrådgivningen skal ske i overensstemmelse med den fastlagte investeringsinstruks. Investeringsforvaltningsselskabet skal godkende, at alle forslag til investeringer er i overensstemmelse med instruksen, forinden de effektueres.

Fondsmæglerselskabet modtager honorar for investeringsrådgivningen. Honoraret beregnes med udgangspunkt i formuens størrelse ultimo måneden. Rådgivningshonoraret opgøres ud fra følgende satser:

- Afdeling Globale Aktier Udloddende
    - 1,0 pct. p.a. af formue op til 400 mio. kr.
    - 0,9 pct. p.a. af formue over 400 mio. kr.
    - 0,8 pct. p.a. af formue over 750 mio. kr.
- I afdeling Globale Aktier Akkumulerende Engros udgør honoraret 0,65 pct. p.a. af formuen.
- I afdeling Obligationer udgør honoraret 0,38 pct. p.a. af formuen.

Aftale om prisstillelse i markedet

Foreningen har med Lån & Spar Bank A/S indgået aftale om, at banken i Nasdaq Copenhagen A/S' handelssystemer løbende – med forbehold for særlige situationer – stiller priser i den afdeling, der er optaget til handel, med det formål at fremme likviditeten ved handel med foreningsandelene.

Prisstillelsen skal ske med såvel købs- og salgspriser og på baggrund af aktuelle emissions- og indløsningspriser. Foreningen betaler et vederlag til banken på 9.000 kr. pr. børsnoteret afdeling pr. kvartal. Aftalen kan gensidigt opsiges med 3 måneders varsel, dog øjeblikkeligt af foreningen mod betaling af normalt vederlag for indeværende måned og de 2 følgende måneder.

Aftale om ejerbog

Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået aftale med Computershare A/S om, at Computershare A/S på vegne af foreningen fører ejerbogen, hvori navnenotering af afdelingernes andele foretages. Aftalen indebærer foruden den løbende registrering af noteringsforhold og ændringer i disse, at selskabet forestår udstedelse af adgangskort og stemmesedler til foreningens generalforsamlinger og de hertil knyttede aktiviteter. Aftalen kan gensidigt opsiges med 12 måneders varsel til udgangen af et kvartal.

Aftale om investeringsforvaltning (administration)

Foreningen har indgået en aftale om investeringsforvaltning (administration) med investeringsforvaltningsselskabet Invest Administration A/S om foreningens administrative og investeringsmæssige opgaver i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v., foreningens vedtægter etc. Foreningens daglige ledelse varetages af Invest Administration A/S.

Invest Administration A/S har indgået en aftale om drift og vedligeholdelse af selskabets IT-platform med Lån & Spar Bank A/S, hvorefter banken forestår al drift, sikkerhed og beredskab for Invest Administration A/S. Invest Administration A/S er her oplyst om det samarbejde, som banken indgår i omkring Netcompany Banking Services A/S.

For forvaltningen af afdelingernes formue og indtægter, herunder kontroller ved køb og salg af værdipapirer, førelse af bogholderi samt udarbejdelse af internt regnskab, betales et fast årligt vederlag på 75.000 kr. for både den første afdeling og den akkumulerende parallelafdeling, samt 25.000 kr. p.a. for hver efterfølgende afdeling. Herudover betaler foreningen et procentvist formuevederlag indenfor intervallet 0,20-0,05 pct. p.a. af formueværdien for aktivklassen i afdelingerne.

Parterne kan indgå særskilt aftale om reduktion af de procentsatser, der relaterer sig til opgørelsen af det procentvise formuevederlag, hvis betingelser, der vedrører omsætningshastighed, formuens størrelse, administrationsforhold etc., er opfyldt.

Ved beregning af det variable, procentvise formuevederlag opgøres formuen for afdelinger med identisk investeringspolitik forankret i StockR8 modellen under ét. Ved emission og indløsning betaler den berørte afdeling 0,05 pct. af den indre værdi, ved emission dog maksimalt 20.000 kr. pr. transaktion.

Foreningen kan med øjeblikkelig virkning skriftligt opsige forvaltningsaftalen mod at betale kompensation til Invest Administration A/S på vederlag i løbende måned plus 6 måneders vederlag baseret på formuen på opsigelsestidspunktet. Investeringsforvaltningsselskabet kan skriftligt opsige aftalen med 6 måneders skriftligt varsel.

Udgiften for 2025 er opgjort til t.kr. 1.237.

Administrationsomkostninger

Afdelingerne afholder deres egne omkostninger samt deres andel af foreningens fællesomkostninger. De samlede administrationsomkostninger, inkl. evt. resultathonorar, må ifølge vedtægterne ikke overstige 2,50 pct. af den gennemsnitlige formueværdi inden for det pågældende regnskabsår.

Bestyrelsens medlemmer modtager et årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen. For 2025 udgjorde vederlaget til bestyrelsen 250.000 kr., og i 2026 budgetteres med et vederlag i samme størrelsesorden. Direktionen og investeringsforvaltningsselskabets medarbejdere modtager ikke honorar fra foreningen. Investeringsforvaltningsselskabets lønpolitik kan findes på selskabets hjemmeside www.ia.dk og indeholder ingen variable løndele.

Vederlag til Finanstilsynet udgjorde i 2025 44.095 kr., og i 2026 budgetteres med et beløb i samme størrelsesorden.

Vedtægter

Navn og hjemsted
§ 1

Foreningens navn er Investeringsforeningen StockRate Invest.

Stk. 2. Foreningens hjemsted er Københavns kommune.

Formål
§ 2

Foreningens formål er, jf. § 6, 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 en deltager at indløse deltagerens andel af formuen med midler, der hidrører fra denne, jf. § 12.

Medlemmer
§ 3

Medlem af foreningen er enhver, der ejer en eller flere foreningsandele.

Hæftelse
§ 4

Foreningens medlemmer hæfter alene med det for deres andele indbetalte beløb og har derudover ingen hæftelse for foreningens forpligtelser.

Stk. 2. Foreningens afdelinger hæfter kun for egne forpligtelser. Hver afdeling hæfter dog også for sin andel af de fælles omkostninger.

Stk. 3. Er der forgæves foretaget retsforfølgning, eller er det på anden måde godtgjort, at en afdeling ikke kan opfylde sine forpligtelser efter stk. 2, hæfter de øvrige afdelinger solidarisk for afdelingens andel af de fælles omkostninger.

Stk. 4. Foreningens bestyrelsesmedlemmer, ansatte og eventuelle investeringsforvaltningsselskab hæfter ikke for foreningens forpligtelser.

Midlernes anbringelse
§ 5

Bestyrelsen fastsætter og er ansvarlig for den overordnede investeringsstrategi.

Stk. 2. Investeringerne foretages i overensstemmelse med kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v.

Stk. 3. Foreningen må ikke udføre eller deltage i spekulationsforretninger.

Stk. 4. Foreningen må anvende afledte finansielle instrumenter i forbindelse med risikoafdækning, jf. § 6, stk. 5.

Afdelinger
§ 6

Foreningen er opdelt i følgende afdelinger, der alle er bevisudstedende, som kan investere midlerne på markeder, der opfylder § 139 i lov om investeringsforeninger m.v. og dermed er godkendt af foreningens bestyrelse jf. bilag 1, og som alle kan eje aktier i det investeringsforvaltningsselskab, der administrerer foreningen, jf. § 26, stk. 1 i lov om investeringsforeninger m.v.:

Stk. 1. Aktieafdelinger:

1. StockRate Invest Globale Aktier Udloddende
Investerer i internationale aktier samt i depotbeviser som fx amerikanske depotbeviser (ADR'er) og globale depotbeviser (GDR'er).

Investeringerne kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger eller disse foreningers afdelinger, jf. lov om investeringsforeninger m.v. Disse investeringer må højest udgøre 10 pct. af formuen.

Afdelingen er en udloddende afdeling.

2. StockRate Invest Globale Aktier Akkumulerende Engros
Investerer i internationale aktier samt i depotbeviser som fx amerikanske depotbeviser (ADR'er) og globale depotbeviser (GDR'er.

Investeringerne kan enten ske direkte eller gennem andele i andre foreninger eller disse foreningers afdelinger, jf. lov om investeringsforeninger m.v. Disse investeringer må højest udgøre 10 pct. af formuen.

Stk. 2. Aktieafdelingerne kan investere i aktier, der handles på et reguleret marked eller handles på andre regulerede markeder, der er offentligt anerkendte, regelmæssigt arbejdende og åbne for offentligheden. Disse regulerede markeder skal være godkendt af foreningens bestyrelse jf. bilag 1.

Stk. 3. Aktieafdelingerne må derudover investere indtil 10% af formuen i værdipapirer jf. § 139, stk. 4 i lov om investeringsforeninger m.v., på markeder der ikke har bestyrelsens godkendelse. Afdelingerne skal dog fortsat investere inden for sin investeringspolitik.

Stk. 4. Aktieafdelingerne skal opfylde de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2 og 3 angivne begrænsninger med hensyn til aktivfordelingen.

Stk. 5. Aktieafdelingerne kan alene anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis.

Stk. 6. Adelingen Globale Aktier Udloddende retter henvendelse til offentligheden, mens Afdeling Globale Aktier Akkumulerende Engros alene henvender sig til investorer, der har indgået en portefølje-/rådgivningsaftale med StockRate Asset Management A/S.

Stk. 7. Obligationsafdelinger:

1. StockRate Invest Obligationer
Afdelingen investerer i danske og udenlandske obligationer, der er optaget til handel på et reguleret marked, herunder statsobligationer og obligationer udstedt med garanti fra en stat indenfor OECD-området, danske realkreditobligationer samt danske og udenlandske erhvervsobligationer.

Afdelingen kan investere indtil 20 pct. af formuen i likvide bankindskud og indtil 10 pct. af formuen i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter. Afdelingen kan endvidere anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis.

Afdelingen henvender sig til offentligheden.

Afdelingen er akkumulerende.

Lån
§ 7

Hverken foreningen eller en enkelt afdeling må optage lån.

Stk. 2. Med Finanstilsynets tilladelse kan foreningen dog:
1. optage kortfristede lån på højst 10% af afdelingens formue for at indløse medlemsandele eller for at udnytte tegningsrettigheder eller til midlertidig finansiering af indgåede handler og
2. optage lån på højst 10% af afdelingens formue til erhvervelse af fast ejendom, der er absolut påkrævet for udøvelse af dens virksomhed.

Stk. 3. De samlede lån må højst udgøre 15% af afdelingens formue.

Udlån og garantiforpligtelser
§ 8

Foreningen må ikke yde lån eller stille garanti.

Stk. 2. Foreningen kan dog påtage sig den hæftelse, der er forbundet med erhvervelse af aktier, der ikke er fuldt indbetalt. Sådanne hæftelser må ikke overstige 5% af foreningens formue.

Foreningsandele
§ 9

Andele registreret i Værdipapircentralen udstedes gennem denne i stykstørrelse på 100 kr. eller multipla heraf.

Stk. 2. Afdelingen afholder samtlige omkostninger ved registrering i Værdipapircentralen.

Stk. 3. Værdipapircentralens kontoudskrift tjener som dokumentation for medlemmets andele.

Stk. 4. Andelene udstedes til ihændehaveren men kan på begæring over for kontoførende institut/foreningen eller et af denne anført noteringssted noteres på navn i foreningens bøger.

Stk. 5. Andelene er frit omsættelige og negotiable.

Stk. 6. Ingen andele har særlige rettigheder.

Stk. 7. Intet medlem af foreningen har pligt til at lade sine andele indløse.

Værdiansættelse og fastsættelse af den indre værdi
§ 10

Værdien af foreningens formue (aktiver og forpligtelser) værdiansættes (indregnes og måles) i henhold til kapitel 10 i lov om investeringsforeninger m.v. samt Finanstilsynets til enhver tid gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v.

Stk. 2. Den indre værdi for en afdelings andele beregnes ved at dividere formuens værdi på opgørelsestidspunktet, jf. stk. 1, med antal tegnede andele.

Emission og indløsning
§ 11

Bestyrelsen træffer beslutning om emission af andele og om emission af andele uden ret til udbytte (ex kupon). Generalforsamlingen træffer dog beslutning om emission af fondsandele. Andele i foreningen kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra tegning af fondsandele.

§ 12

På et medlems forlangende skal foreningen indløse medlemmets andel af en afdelings formue.

Stk. 2. Foreningen kan udsætte indløsningen,
når foreningen ikke kan fastsætte den indre værdi på grund af forholdene på markedet, eller
når foreningen af hensyn til en lige behandling af investorerne først fastsætter indløsningsprisen, når foreningen har realiseret de til indløsningen af andelene nødvendige aktiver.

Stk. 3. Finanstilsynet kan kræve, at foreningen udsætter indløsning af andele.

Likviditetsstyringsværktøjer
§ 12 a

Foreningen kan anvende likviditetsstyringsværktøjer med henblik på at håndtere emissions- og indløsningspres og beskytte investorernes interesse under ekstraordinære markedsforhold, eller med henblik på at facilitere tilstrækkelig likviditet og beskyttelse af investorernes interesse under almindelige markedsforhold, så emissioner og indløsninger ikke uretmæssigt stiller andre investorer dårligere. Likviditetsstyringsværktøjer kan anvendes, når foreningen finder det nødvendigt for at beskytte en afdelings likviditet, sikre en rimelig og lige behandling af investorerne samt undgå, at en afdelings aktiver realiseres på ugunstige vilkår.

Stk. 2. Foreningens afdelinger anvender indløsningsgebyr og dual pricing (dobbeltprismetoden) som likviditetsstyringsværktøjer, medmindre andet er anført i § 6 under den enkelte afdeling. De nærmere rammer og betingelser for anvendelse af de valgte likviditetsstyringsværktøjer skal oplyses i foreningens prospekt.

Metoder til beregning af emissions- og indløsningspriser
§ 13

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, opgjort på emissionstidspunktet, med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen, herunder til administration, trykning, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.

Stk. 2. Indløsningsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, opgjort på indløsningstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Generalforsamling
§ 14

Generalforsamlingen er foreningens højeste myndighed.

Stk. 2. Generalforsamling afholdes i Herning, Hillerød eller Storkøbenhavn.

Stk. 3. Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned.

Stk. 4. Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når medlemmer, der tilsammen ejer mindst 5 % af det samlede pålydende af andele i foreningen / i en afdeling, eller når mindst to medlemmer af bestyrelsen eller den på generalforsamlingen valgte revisor har anmodet derom.

Stk. 5. Generalforsamlingen kan afholdes såvel fysisk som elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde (fuldstændig elektronisk generalforsamling). Såfremt generalforsamlingen afholdes elektronisk, vil deltagelse og afstemning foregå via foreningens medlemsportal eller andet elektronisk medie.

Stk. 6. Generalforsamling indkaldes og dagsorden bekendtgøres med mindst 2 ugers og maksimalt 4 ugers skriftligt varsel til alle navnenoterede investorer, som har anmodet herom og ved indrykning på foreningens hjemmeside og/eller i dagspressen efter bestyrelsens skøn.

Stk. 7. I indkaldelsen skal det angives, hvilke anliggender der skal behandles på generalforsamlingen. Såfremt der skal behandles forslag til vedtægtsændringer på generalforsamlingen, skal forslagets væsentligste indhold angives i indkaldelsen.

Stk. 8. Dagsorden og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport med tilhørende revisionspåtegning skal senest 2 uger før denne fremlægges til eftersyn på foreningens kontor.

Stk. 9. Forslag fra medlemmerne skal for at kunne blive behandlet på den ordinære generalforsamling være indleveret skriftligt til bestyrelsen senest den 1. februar i året for generalforsamlingens afholdelse.

§ 15

Generalforsamlingen ledes af en dirigent, der udpeges af bestyrelsen. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende generalforsamlingens lovlighed, forhandlingerne og stemmeafgivelsen.

Stk. 2. Der føres en protokol over forhandlingerne. Protokollen underskrives af dirigenten.

Stk. 3. Senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse skal generalforsamlingsprotokollen eller en bekræftet kopi af denne være tilgængelig for medlemmerne på foreningens kontor.

§ 16

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af årsrapporten til godkendelse og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar, jf. § 19 stk. 7.
3. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
5. Valg af revisorer.
6. Eventuelt.

§ 17

Ethvert medlem af foreningen har ret til at deltage i generalforsamlingen, når vedkommende senest 3 dage forinden har afhentet adgangskort på foreningens kontor mod forevisning af fornøden dokumentation for sine andele.

Stk. 2. Stemmeret kan kun udøves for de andele, som 1 uger forud for generalforsamlingen er noteret på navn i foreningens bøger.

Stk. 3. De beføjelser, der udøves af foreningens generalforsamling, tilkommer en afdelings medlemmer for så vidt angår godkendelse af afdelingens årsrapport, ændring af vedtægternes regler for anbringelse af afdelingens formue, afdelingens afvikling, fusion eller spaltning og andre spørgsmål, som udelukkende vedrører afdelingen.

Stk. 4. Hvert medlem har én stemme for hver kr. 100 pålydende andele.

Stk. 5. Ethvert medlem har ret til at møde ved fuldmægtig. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret og kan ikke gives for længere tid end 1 år.

Stk. 6. Intet medlem kan for sit eget vedkommende afgive stemme for mere end 5% af det samlede pålydende af de til enhver tid cirkulerende andele (eller 5% af det samlede pålydende i alle afdelinger ved afstemningen om fælles anliggende).

Stk. 7. Beslutninger træffes ved almindelig stemmeflerhed med undtagelse af de i § 18 nævnte tilfælde.

Stk. 8. Pressen har fri adgang til generalforsamlingerne.

Ændring af vedtægter, fusion, spaltning og afvikling
§ 18

Beslutning om ændring af vedtægterne og beslutning om en foreningens afvikling, spaltning eller fusion af den ophørende forening, er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de stemmer, som er afgivet, som af den del af formuen, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Stk. 2. Beslutning om ændring af vedtægternes regler for anbringelse af en afdelings formue, en afdelings afvikling, spaltning, overflytning af en afdeling eller fusion af den ophørende enhed tilkommer på generalforsamlingen afdelingens medlemmer. Beslutning herom er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som af den del af afdelingens formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Stk. 3. Fuldmagter til at møde på den første generalforsamling skal, medmindre de ikke udtrykkeligt tilbagekaldes, anses for gyldige også med hensyn til den efterfølgende generalforsamling, såfremt der ikke er nye dagsordenspunkter.

Bestyrelsen
§ 19

Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen, består af mindst 3 og højst 5 medlemmer.

Stk. 2. Bestyrelsen vælger selv sin formand.

Stk. 3. Alle bestyrelsesmedlemmer afgår hvert år. Genvalg kan finde sted.

Stk. 4. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af dens medlemmer er til stede. Beslutninger træffes ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.

Stk. 5. Bestyrelsens medlemmer modtager et årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen.

§ 20

Bestyrelsen sørger for en forsvarlig organisation af foreningens virksomhed, der skal udøves i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. og foreningens vedtægter. Bestyrelsen skal tage stilling til, om foreningens formueforhold til enhver tid er forsvarlige i forhold til foreningens drift. Bestyrelsen skal påse, at bogføring og formueforvaltning kontrolleres på en efter foreningens forhold tilfredsstillende måde.

Stk. 2. Bestyrelsen skal udarbejde skriftlige retningslinjer for foreningens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og direktionen fastlægges.

Stk. 3. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i foreningens vedtægter, som ændringer i lov om investeringsforeninger m.v. eller anden lovgivning nødvendiggør, eller som pålægges af Finanstilsynet.

Stk. 4. Bestyrelsen kan oprette nye afdelinger og er bemyndiget til at gennemføre de vedtægtsændringer, som i denne anledning er nødvendige eller foreskrives af Finanstilsynet som betingelse for godkendelse.

Stk. 5. Medlemmer af foreningens ledelse, dens depotselskab, og eventuelle investeringsforvaltningsselskab må ikke uden samtykke fra foreningens bestyrelse overdrage værdipapirer eller andet til foreningen eller erhverve sådanne aktiver fra foreningen. Samtykket skal gives for hvert enkelt tilfælde og indføres i bestyrelsens forhandlingsprotokol.

Administration
§ 21

Foreningens daglige ledelse varetages af et af bestyrelsen valgt investeringsforvaltningsselskab, der skal godkendes af Finanstilsynet. Bestyrelsen kan i stedet ansætte en direktion til at varetage den daglige ledelse.

Stk. 2. Investeringsforvaltningsselskabet skal være et aktieselskab med hjemsted her i landet.

Stk. 3. Bestyrelsen kan trække delegationen efter stk. 1 tilbage og delegere den daglige ledelse af foreningen til et nyt investeringsforvaltningsselskab, hvis bestyrelsen finder, at det vil være til gavn for foreningen. Finanstilsynet skal godkende foreningens delegation af den daglige ledelse til et nyt investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 4. Foreningens aktiviteter skal ved udskiftning af investeringsforvaltningsselskabet efter stk. 3 overdrages direkte fra det forhenværende investeringsforvaltningsselskab til foreningens nye investeringsforvaltningsselskab.

Tegningsregler
§ 22

Foreningen tegnes af:

1. Tre medlemmer af bestyrelsen i forening eller
2. Et medlem af bestyrelsen i forening med direktøren for foreningens investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 2. Bestyrelsen kan meddele prokura.

Stk. 3. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvem der udøver stemmeretten på foreningens værdipapirer.

Administrationsomkostninger
§ 23

Hver af foreningens afdelinger afholder sine egne omkostninger.

Stk. 2. Fællesomkostningerne ved foreningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne under hensyntagen til såvel de enkelte afdelingers investerings- og administrationsmæssige ressourceforbrug som deres formue. Omkostningerne fordeles bagud ved hvert månedsskifte.

Stk. 3. Såfremt en afdeling ikke har eksisteret i et helt kvartal, bærer den en forholdsmæssig andel af fællesomkostningerne.

Stk. 4. Ved fællesomkostninger forstås de omkostninger, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger, herunder blandt andet honorar til bestyrelse og direktion eller administrationsselskab.

Stk. 5. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, afkastafhængig honorering til foreningens rådgiver, edb, revision, tilsyn, markedsføring og depotselskabet må for hver afdeling ikke overstige 2,50 % af den gennemsnitlige formueværdi af hver afdeling inden for regnskabsåret.

Depotselskab
§ 24

Afdelingens instrumenter skal forvaltes og opbevares særskilt for foreningen af et af Finanstilsynet godkendt depotselskab.

Stk. 2. Beslutning om ændring af depotselskab træffes af bestyrelsen, hvis bestyrelsen finder, at det vil være til gavn for foreningen. Foreningens aktiver skal i så tilfælde overdrages direkte fra det forhenværende depotselskab til det nye depotselskab.

Regnskab, revision og overskud
§ 25

Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder bestyrelsen og direktionen i investeringsforvaltningsselskabet i overensstemmelse med lovgivningens og vedtægternes regler herom en årsrapport, der i det mindste består af en ledelsespåtegning, en balance, en resultatopgørelse, noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis, samt en ledelsesberetning. Når en årsrapport er revideret, indgår revisionspåtegningen i denne.

Stk. 2. Årsrapporten skal indeholde særskilt balance, resultatopgørelse og noter for hver enkelt afdeling. Redegørelse for anvendt regnskabspraksis kan dog udarbejdes som en fælles redegørelse for afdelingerne.

Stk. 3. Der skal hvert år pr. 30. juni udarbejdes en halvårsrapport, for hver afdeling.

Stk. 4. Årsrapporten revideres af mindst én statsautoriseret revisor. Eventuelle øvrige revisorer skal være statsautoriserede eller registrerede. Revisorer vælges af generalforsamlingen.

Stk. 5. Den seneste reviderede årsrapport og den seneste halvårsrapport udleveres vederlagsfrit ved henvendelse til foreningens kontor.

§ 26

I udloddende afdelinger foretages en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning.

Stk. 2. Provenu ved formuerealisation i øvrigt tillægges den pågældende afdelings formue, medmindre generalforsamlingen efter bestyrelsens forslag træffer anden beslutning.

Stk. 3. Udbytte af andele i en udloddende afdeling registreret i Værdipapircentralen betales via medlemmets konto i det kontoførende institut.

Stk. 4. Retten til udbytte i en udloddende afdeling forældes, når udbyttet ikke er hævet senest 3 år efter, at det forfaldt til udbetaling. Udbyttet tilfalder herefter afdelingen.

Stk. 5. Udlodningen finder som udgangspunkt sted efter foreningens ordinære generalforsamling. Bestyrelsen kan dog beslutte at udbetale et opgjort á conto beløb umiddelbart efter regnskabsårets udløb. Udbetalingen er i så fald betinget af generalforsamlingens efterfølgende godkendelse.

*****

Disse vedtægter er vedtaget på ordinær generalforsamling den 20. marts 2026. Vedtægterne erstatter hidtidige vedtægter af 16. december 2024.

Bilag i henhold til EU's disclosureforordning

På de følgende sider fremgår de bæredygtighedsrelaterede oplysninger, som følger af EU's disclosureforordning (forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019) og tilknyttede delegerede forordninger. Oplysningerne præsenteres i overensstemmelse med formatet i de modeller, som er fastlagt i de reguleringsmæssige tekniske standarder fra EU. Oplysningerne relaterer sig alene til de afdelinger, som er kategoriseret efter artikel 8 i disclosureforordningen.

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

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

Produktnavn: Investeringsforeningen StockRate Invest, afdeling Globale Aktier Akkumulerende Engros
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493006SU7GB83Z8DH63

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**: ___%	☐ Det **fremmer miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika**, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på ___%
☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
☐ i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
	☐ med et socialt mål
☐ Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: ___%	☒ Den fremmer M/S-karakteristika, men **vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**

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

Afdeling Globale Aktier Akkumulerende Engros ønsker at fremme følgende miljømæssige og sociale karakteristika:

- Minimumskrav til porteføljevirksomhedernes ESG Risk Rating.
- Løbende reduktion af porteføljens CO_2-aftryk.
- Norm- og aktivitetsbaserede screeninger og eksklusioner.

Disse kriterier skal sikre en løbende integration af miljømæssige og sociale karakteristika i investeringsprocessen og bidrage til langsigtede og risikojusterede afkast til investorerne under hensyntagen til en bæredygtig samfundsudvikling. Derudover tager afdelingen hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer ved at fokusere på udvalgte indikatorer herfor (også kaldet PAI-indikatorer). Dette er beskrevet nærmere i punktet *"Tager dette finansielle*

produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?".

Afdelingens investeringsrådgiver har endvidere tilsluttet sig UN PRI og udfører sin investeringsrådgivning i overensstemmelse hermed.

Afdelingen anvender ikke et specifikt indeks som referencebenchmark for at måle, om afdelingen fremmer og opnår de miljømæssige og sociale karakteristika.

Bæredygtigheds-indikatorer 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?

Følgende bæredygtighedsindikatorer anvendes til at vurdere, om afdelingen opnår de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen fremmer:

- Porteføljevirksomhederne må som udgangspunkt ikke være eksponeret mod bæredygtighedsrisici i en sådan grad, at virksomhedernes ESG Risk Rating kategoriseres som "High" eller "Severe" efter den eksterne dataleverandørs opgørelser. Det bliver derfor løbende overvåget, om porteføljevirksomhederne opfylder de fastlagte minimumskrav til ESG Risk Rating. Gennem overvågningen identificeres og dernæst undersøges væsentlige ændringer i virksomhedernes risikokategoriseringer, som kan være en øget eksponering til bæredygtighedsrisici på mindst 10 pct. eller en overskridelse af risikokategoriseringernes tærskelværdier.

- Porteføljen skal løbende reducere sit CO_2-aftryk målt ud fra nøgletallet "Carbon Footprint Scope 1, 2 & 3".

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslut-ningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfak-torer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettig-hederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

- Afdelingen anvender eksklusioner på baggrund af en norm- og aktivitetsbaseret screening som bæredygtighedsindikator for at sætte minimumsstandarder for afdelingens investeringer. Det betyder, at afdelingen udelukker investeringer i de selskaber, som på grund af deres aktiviteter eller virksomhedsdrift ikke opfylder afdelingens udvælgelseskriterier, og det måles, hvorvidt ekskluderede selskaber indgår i afdelingens portefølje.

  Den aktivitetsbaserede screening har til formål at ekskludere investeringer i selskaber med en eksponering svarende til mere end 5 pct. af selskabets samlede omsætning indenfor følgende områder:
  - Fossile brændstoffer
  - Tobak
  - Hasardspil
  - Kontroversielle våben (ekskluderes som helhed uden en fastlagt tærskelværdi)
  - Pornografi

  Den normbaserede screening har til formål at sikre, at investeringerne ikke bryder med de til enhver tid gældende konventioner og investeringsprincipper. Det omfatter bl.a. hensyntagen og respekt for menneske- og arbejdstagerrettigheder samt anti-

korruption.

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, afdelingen tager hensyn til indikatorerne for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (såkaldte PAI-indikatorer) ved screening og monitorering af afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika.

Rapportering om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kommer til at fremgå af foreningens årsrapport for 2024 og fremefter.

Afdelingen forholder sig til PAI-indikatorer, der er relevante for afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika, herunder særligt:

- PAI nr. 2: CO_2-aftryk
- PAI nr. 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer
- PAI nr. 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder
- PAI nr. 14: Eksponering for kontroversielle våben.

☐ Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

Afdelingen har en aktiv investeringsstrategi. Det betyder, at afdelingens investeringsrådgiver foretager en aktiv udvælgelse af globale aktier på baggrund af en nøgletalsbaseret aktieudvælgelsesmodel, der skal efterleve de fastsatte udvælgelseskriterier som beskrevet ovenfor. Investeringerne spredes dermed på lande, selskaber og sektorer, som opfylder udvælgelseskriterierne med fokus på miljømæssige og sociale karakteristika.

Afdelingen er forpligtet til løbende at implementere aktieudvælgelseskriterierne i investeringsprocessen, hvilket er med til at sikre, at investeringsprocessen identificerer og adresserer de fastlagte faktorer for fremme af 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?

Afdelingens investeringsrådgiver har mandat til at foretage en aktiv udvælgelse af investeringer i globale aktier, som opfylder de udvælgelseskriterier, der følger af investeringsprocessens miljømæssige og sociale karakteristika. Processen skal sikre, at afdelingens investeringer fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved navnlig at inkludere selskaber, der efterlever de fastsatte minimumstandarder, samtidig med at selskaber involveret i ekskluderede aktiviteter ikke indgår i porteføljen.

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

Der er ikke i investeringsstrategien givet tilsagn om at reducere omfanget af specifikke investeringer med en minimumssats. Investeringer, der ikke efterlever de miljømæssige og sociale karakteristika, vil som udgangspunkt ikke indgå i afdelingens portefølje.

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

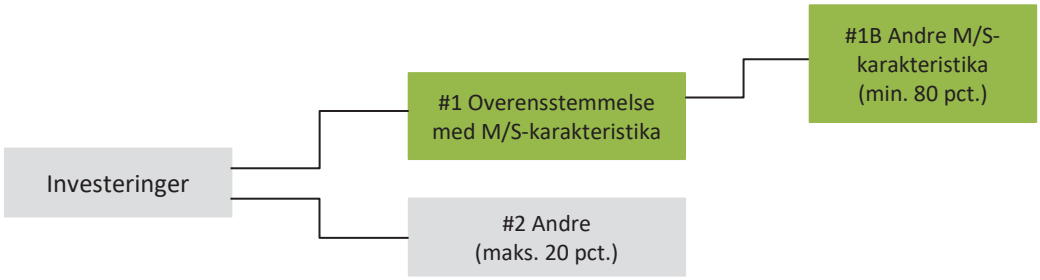
Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?

Vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen, som skal sikre, at investeringerne efterlever de fastsatte udvælgelseskriterier og den normbaserede screening. Den normbaserede screening fokuserer bl.a. på arbejdstagerforhold og forretningsetik. Herudover overvåges god ledelsespraksis (corporate governance) i de investeringsmodtagende selskaber ved, at den eksterne dataleverandør Sustainalytics inddeler selskaber i kategorierne 1-5 ud fra alvorligheden af ledelsesmæssige selskabsbegivenheder. Selskaber indenfor kategorierne 3-5 – henholdsvis ”Significant”, ”High” og ”Severe” – ekskluderes fra porteføljen. Det følger af foreningens politik for bæredygtighed og samfundsansvar, at i de tilfælde, hvor grundlaget for et selskabs inklusion i porteføljen ændrer sig eller er til overvejelse, bliver sagen vurderet af investeringsrådgiveren for at afdække, om det giver anledning til handling.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Afdelingen foretager som udgangspunkt kun investeringer, som er i overensstemmelse med de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen fremmer ved at være underlagt en investeringsproces med fokus på disse elementer. Da afdelingen ikke foretager bæredygtige investeringer, vil afdelingens investeringer hovedsageligt være placeret i underkategori ”#1B Andre M/S-karakteristika”. Evt. likvide midler i bankindskud vil være placeret i kategori ”#2 Andre”.



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

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

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

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

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

Afdelingen anvender ikke derivater til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen fremmer. Afdelingen investerer udelukkende i globale aktier.

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

Afdelingen har ikke en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Minimumsandelen af sådanne miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter er derfor 0 pct.

Den faktiske andel af miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter rapporteres i årsrapporten.

Ved opgørelsen af den faktiske andel af miljømæssige bæredygtige økonomiske aktiviteter anvendes de påkrævede parametre. Til brug for beregningen af miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter anvendes omsætning som nøgletalsindikator. Opgørelsen baseres på data fra en ekstern dataleverandør, og denne data er som udgangspunkt baseret på rapporterede data fra porteføljeselskaberne. Den eksterne dataleverandør kan i den forbindelse anvende estimerede vurderinger i tilfælde af mangel på rapporteret data fra porteføljeselskaberne.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssyste-met omfatter kriterierne for **fossilgas** begræns-ninger for emissioner og overgang til vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** inde-holder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndterings regler.

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

☐ Ja:

☐ Indenfor gas ☐ Indenfor atomenergi

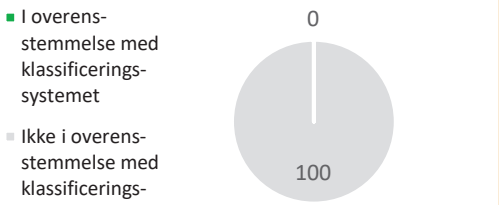
☒ Nej

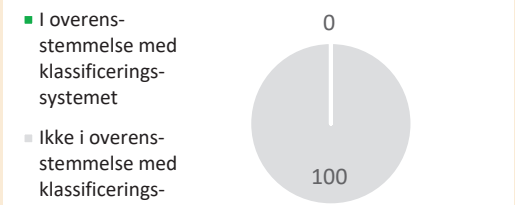
De to diagrammer nedenfor viser med grønt minimumsprocentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen 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] Fossilgas- og/eller atomarrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål — se forklarende note i venstre margen. Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.





Dette diagram tegner sig for 100 pct. af de samlede investeringer.

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

Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Da afdelingen ikke har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter 0 pct.

Den faktiske andel af investeringer i disse aktiviteter vil blive rapporteret i årsrapporten.

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

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

Afdelingen har ikke allokeret en fastsat minimumsandel til investeringer, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Minimumsandelen er derfor 0 pct.

Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen er ikke underlagt restriktioner i forhold til en fastlagt minimumsandel af socialt bæredygtige investeringer. Minimumsandelen er derfor 0 pct.

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

Afdelingen foretager via sin aktieudvælgelsesmetode som udgangspunkt ikke investeringer, der modvirker de fastfatte miljømæssige eller sociale karakteristika. Afdelingens investeringer vil dermed være i overensstemmelse med karakteristikaene.

Afdelingens investeringer kan dog bestå af aktiver eller instrumenter placeret i kategori ”#2 Andre”. Dette omfatter investeringer med henblik på at opnå tilstrækkelig likviditet eller

investeringer, hvor der ikke er tilstrækkelig ESG-data. Likvide midler, som f.eks. bankindskud, har bl.a. til formål at imødekomme investorers indløsning af andele, og midlerne vil ikke være underlagt miljømæssige eller sociale minimumsgarantier. Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.



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?

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

Afdelingen anvender ikke et specifikt indeks som referencebenchmark for at måle, om afdelingen er i overensstemmelse med de miljømæssige og sociale karakteristika.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

stockrateinvest.dk

Websted for dokumenter: stockrateinvest.dk/dokumenter/

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

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

Produktnavn: Investeringsforeningen StockRate Invest, afdeling Globale Aktier Udloddende
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300SR5VWS7GK5CE98

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**: ___%	☐ Det **fremmer miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika**, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på ___%
☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
☐ i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
	☐ med et socialt mål
☐ Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: ___%	☒ Den fremmer M/S-karakteristika, men **vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**

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

Afdeling Globale Aktier Udloddende ønsker at fremme følgende miljømæssige og sociale karakteristika:

- Minimumskrav til porteføljevirksomhedernes ESG Risk Rating.
- Løbende reduktion af porteføljens CO_2-aftryk.
- Norm- og aktivitetsbaserede screeninger og eksklusioner.

Disse kriterier skal sikre en løbende integration af miljømæssige og sociale karakteristika i investeringsprocessen og bidrage til langsigtede og risikojusterede afkast til investorerne under hensyntagen til en bæredygtig samfundsudvikling. Derudover tager afdelingen hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer ved at fokusere på udvalgte indikatorer herfor (også kaldet PAI-indikatorer). Dette er beskrevet nærmere i punktet *"Tager dette finansielle*

produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?".

Afdelingens investeringsrådgiver har endvidere tilsluttet sig UN PRI og udfører sin investeringsrådgivning i overensstemmelse hermed.

Afdelingen anvender ikke et specifikt indeks som referencebenchmark for at måle, om afdelingen fremmer og opnår de miljømæssige og sociale karakteristika.

Bæredygtigheds-indikatorer 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?

Følgende bæredygtighedsindikatorer anvendes til at vurdere, om afdelingen opnår de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen fremmer:

- Porteføljevirksomhederne må som udgangspunkt ikke være eksponeret mod bæredygtighedsrisici i en sådan grad, at virksomhedernes ESG Risk Rating kategoriseres som "High" eller "Severe" efter den eksterne dataleverandørs opgørelser. Det bliver derfor løbende overvåget, om porteføljevirksomhederne opfylder de fastlagte minimumskrav til ESG Risk Rating. Gennem overvågningen identificeres og dernæst undersøges væsentlige ændringer i virksomhedernes risikokategoriseringer, som kan være en øget eksponering til bæredygtighedsrisici på mindst 10 pct. eller en overskridelse af risikokategoriseringernes tærskelværdier.

- Porteføljen skal løbende reducere sit CO_2-aftryk målt ud fra nøgletallet "Carbon Footprint Scope 1, 2 & 3".

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslut-ningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfak-torer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettig-hederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

- Afdelingen anvender eksklusioner på baggrund af en norm- og aktivitetsbaseret screening som bæredygtighedsindikator for at sætte minimumsstandarder for afdelingens investeringer. Det betyder, at afdelingen udelukker investeringer i de selskaber, som på grund af deres aktiviteter eller virksomhedsdrift ikke opfylder afdelingens udvælgelseskriterier, og det måles, hvorvidt ekskluderede selskaber indgår i afdelingens portefølje.

  Den aktivitetsbaserede screening har til formål at ekskludere investeringer i selskaber med en eksponering svarende til mere end 5 pct. af selskabets samlede omsætning indenfor følgende områder:
  - Fossile brændstoffer
  - Tobak
  - Hasardspil
  - Kontroversielle våben (ekskluderes som helhed uden en fastlagt tærskelværdi)
  - Pornografi

  Den normbaserede screening har til formål at sikre, at investeringerne ikke bryder med de til enhver tid gældende konventioner og investeringsprincipper. Det omfatter bl.a. hensyntagen og respekt for menneske- og arbejdstagerrettigheder samt anti-

korruption.

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, afdelingen tager hensyn til indikatorerne for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (såkaldte PAI-indikatorer) ved screening og monitorering af afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika.

Rapportering om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kommer til at fremgå af foreningens årsrapport for 2024 og fremefter.

Afdelingen forholder sig til PAI-indikatorer, der er relevante for afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika, herunder særligt:

- PAI nr. 2: CO_2-aftryk
- PAI nr. 4: Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer
- PAI nr. 10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder
- PAI nr. 14: Eksponering for kontroversielle våben.

☐ Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

Afdelingen har en aktiv investeringsstrategi. Det betyder, at afdelingens investeringsrådgiver foretager en aktiv udvælgelse af globale aktier på baggrund af en nøgletalsbaseret aktieudvælgelsesmodel, der skal efterleve de fastsatte udvælgelseskriterier som beskrevet ovenfor. Investeringerne spredes dermed på lande, selskaber og sektorer, som opfylder udvælgelseskriterierne med fokus på miljømæssige og sociale karakteristika.

Afdelingen er forpligtet til løbende at implementere aktieudvælgelseskriterierne i investeringsprocessen, hvilket er med til at sikre, at investeringsprocessen identificerer og adresserer de fastlagte faktorer for fremme af 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?

Afdelingens investeringsrådgiver har mandat til at foretage en aktiv udvælgelse af investeringer i globale aktier, som opfylder de udvælgelseskriterier, der følger af investeringsprocessens miljømæssige og sociale karakteristika. Processen skal sikre, at afdelingens investeringer fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved navnlig at inkludere selskaber, der efterlever de fastsatte minimumstandarder, samtidig med at selskaber involveret i ekskluderede aktiviteter ikke indgår i porteføljen.

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

Der er ikke i investeringsstrategien givet tilsagn om at reducere omfanget af specifikke investeringer med en minimumssats. Investeringer, der ikke efterlever de miljømæssige og sociale karakteristika, vil som udgangspunkt ikke indgå i afdelingens portefølje.

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

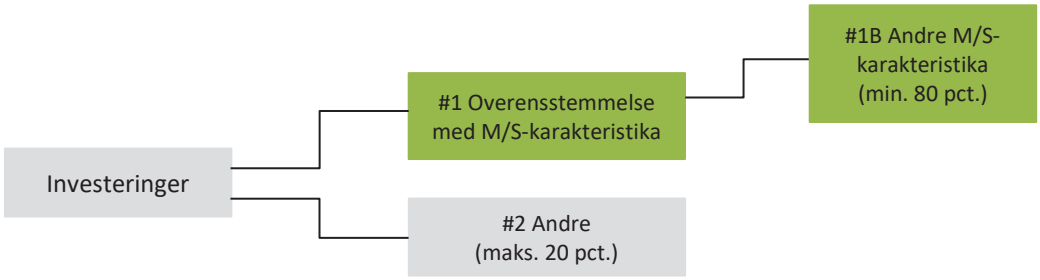
Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?

Vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen, som skal sikre, at investeringerne efterlever de fastsatte udvælgelseskriterier og den normbaserede screening. Den normbaserede screening fokuserer bl.a. på arbejdstagerforhold og forretningsetik. Herudover overvåges god ledelsespraksis (corporate governance) i de investeringsmodtagende selskaber ved, at den eksterne dataleverandør Sustainalytics inddeler selskaber i kategorierne 1-5 ud fra alvorligheden af ledelsesmæssige selskabsbegivenheder. Selskaber indenfor kategorierne 3-5 – henholdsvis ”Significant”, ”High” og ”Severe” – ekskluderes fra porteføljen. Det følger af foreningens politik for bæredygtighed og samfundsansvar, at i de tilfælde, hvor grundlaget for et selskabs inklusion i porteføljen ændrer sig eller er til overvejelse, bliver sagen vurderet af investeringsrådgiveren for at afdække, om det giver anledning til handling.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Afdelingen foretager som udgangspunkt kun investeringer, som er i overensstemmelse med de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen fremmer ved at være underlagt en investeringsproces med fokus på disse elementer. Da afdelingen ikke foretager bæredygtige investeringer, vil afdelingens investeringer hovedsageligt være placeret i underkategori ”#1B Andre M/S-karakteristika”. Evt. likvide midler i bankindskud vil være placeret i kategori ”#2 Andre”.



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

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssyste-met omfatter kriterierne for **fossilgas** begræns-ninger for emissioner og overgang til vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** inde-holder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndterings regler.

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

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

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

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

Afdelingen anvender ikke derivater til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen fremmer. Afdelingen investerer udelukkende i globale aktier.

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

Afdelingen har ikke en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Minimumsandelen af sådanne miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter er derfor 0 pct.

Den faktiske andel af miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter rapporteres i årsrapporten.

Ved opgørelsen af den faktiske andel af miljømæssige bæredygtige økonomiske aktiviteter anvendes de påkrævede parametre. Til brug for beregningen af miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter anvendes omsætning som nøgletalsindikator. Opgørelsen baseres på data fra en ekstern dataleverandør, og denne data er som udgangspunkt baseret på rapporterede data fra porteføljeselskaberne. Den eksterne dataleverandør kan i den forbindelse anvende estimerede vurderinger i tilfælde af mangel på rapporteret data fra porteføljeselskaberne.

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

☐ Ja:

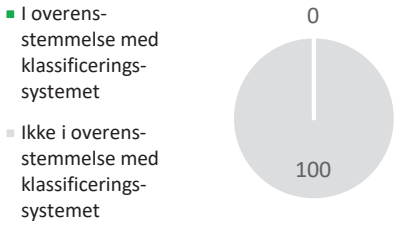
☐ Indenfor gas ☐ Indenfor atomenergi

☒ Nej

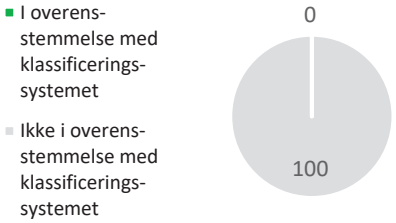
[1] Fossilgas- og/eller atomarrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål — se forklarende note i venstre margen. Kriterierne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

De to diagrammer nedenfor viser med grønt 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*



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



Dette diagram tegner sig for 100 pct. af de samlede investeringer.

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

Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Da afdelingen ikke har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter 0 pct.

Den faktiske andel af investeringer i disse aktiviteter vil blive rapporteret i årsrapporten.

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

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

Afdelingen har ikke allokeret en fastsat minimumsandel til investeringer, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Minimumsandelen er derfor 0 pct.

Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen er ikke underlagt restriktioner i forhold til en fastlagt minimumsandel af socialt bæredygtige investeringer. Minimumsandelen er derfor 0 pct.

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

Afdelingen foretager via sin aktieudvælgelsesmetode som udgangspunkt ikke investeringer, der modvirker de fastfatte miljømæssige eller sociale karakteristika. Afdelingens investeringer vil dermed være i overensstemmelse med karakteristikaene.

Afdelingens investeringer kan dog bestå af aktiver eller instrumenter placeret i kategori "#2 Andre". Dette omfatter investeringer med henblik på at opnå tilstrækkelig likviditet eller investeringer, hvor der ikke er tilstrækkelig ESG-data. Likvide midler, som f.eks. bankindskud, har bl.a. til formål at imødekomme investorers indløsning af andele, og midlerne vil ikke være underlagt miljømæssige eller sociale minimumsgarantier. Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

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?

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

Afdelingen anvender ikke et specifikt indeks som referencebenchmark for at måle, om afdelingen er i overensstemmelse med de miljømæssige og sociale karakteristika.

Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

stockrateinvest.dk

Websted for dokumenter: stockrateinvest.dk/dokumenter/