Prospekt

Investeringsforeningen PortfolioManager

Prospekt af 12. november 2026.

A. Foreningen

A1. Om prospektet

Prospektet er udarbejdet efter § 102 i UCITS-lovgivningen (LIF) og prospektbekendtgørelsen. Det er dateret og offentliggjort den 12. november 2026 og sendt til Finanstilsynet samtidig med offentliggørelsen.

Prospektet består af fire dele. Del A beskriver foreningen, del B de enkelte afdelinger, del C de bestemmelser, der gælder for alle afdelinger, og del D indeholder bilag. Love og andre retsakter omtales ved deres almindelige betegnelse. Den fulde betegnelse står i bilag D6. Beskrivelsen af en afdeling skal læses sammen med del C.

Foreningens vedtægter er en integreret del af prospektet. De findes på www.fundmarket.dk og udleveres gratis på anmodning.

Prospektet holdes ajour og udleveres gratis til investorer og interesserede investorer på anmodning.

A2. Foreningen

Oplysning	Indhold
Navn	Investeringsforeningen PortfolioManager
Adresse	c/o Fundmarket A/S, Folke Bernadottes Allé 45, 2100 København Ø
CVR-nr.	39 77 84 32
FT-nr.	11200
Stiftet	22. februar 2018
Regnskabsår	1. januar til 31. december
Hjemmeside	www.fundmarket.dk

Foreningen er en dansk UCITS, det vil sige et investeringsinstitut omfattet af UCITS-direktivet. Foreningens formål er fra en videre kreds eller offentligheden at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i finansielle instrumenter, og på en investors anmodning at indløse investorens andel af formuen med midler, der hidrører fra formuen.

Foreningen er under tilsyn af Finanstilsynet, Strandgade 29, 1401 København K.

Foreningen er opdelt i afdelinger, og flere afdelinger er opdelt i andelsklasser. Afdelinger og andelsklasser med stiftelsesdatoer fremgår af bilag D1.

A3. Bestyrelsen

Foreningens bestyrelse består af:

Navn	Hverv
Torben Golsche Knappe	Formand
Thomas Christian Einfeldt	Næstformand
Niels Jacob Buss	Medlem

A4. Investeringsforvaltningsselskabet

Foreningen forvaltes af Fundmarket A/S (IFS'et), som varetager den daglige ledelse efter aftale med foreningen. IFS'et har tilladelse fra Finanstilsynet som investeringsforvaltningsselskab.

Oplysning	Indhold
Navn og selskabsform	Fundmarket A/S, aktieselskab
Adresse	Folke Bernadottes Allé 45, 2100 København Ø
CVR-nr.	38 25 70 80
FT-nr.	17120
Direktion	Jan Steen Ahlberg, adm. direktør
Andre fonde, IFS'et forvalter	Kapitalforeningen PortfolioManager (CVR-nr. 40 72 24 83), hvor IFS'et er forvalter af alternative investeringsfonde (FAIF)

IFS'ets bestyrelse består af Claus Jørgensen (formand), Charlotte Møller Hartmann (næstformand) og Joo Runge. Aktiviteter uden for IFS'et af betydning for foreningen: Joo Runge er bestyrelsesmedlem i Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth Management A/S, som er rådgiver for Strategic Danske Aktier, bestyrelsesmedlem i AG-informatik A/S, som leverer it-ydelser til IFS'et, og bestyrelsesformand i Strategic Investments A/S, der ejer andele i AG-informatik A/S. Charlotte Møller Hartmann er bestyrelsesmedlem i NDIIR ApS, som er rådgiver for NewDeal Invest Udl. og NewDeal

Invest Akk. Claus Jørgensen er bestyrelsesformand for og medejer af AG-informatik A/S. Jan Steen Ahlberg ejer andele i AG-informatik A/S. Interessekonflikterne håndteres efter IFS'ets politik for interessekonflikter, som findes på www.fundmarket.dk.

Delegation. IFS'et har ikke delegeret opgaver vedrørende investeringsforvaltningen af afdelingerne, bortset fra porteføljeforvaltning i de afdelinger, hvor afdelingsbeskrivelsen angiver en porteføljeforvalter. IFS'et har delegeret it-drift til AG-informatik A/S, CVR-nr. 26 08 51 36.

Aflønning. IFS'et har en aflønningspolitik, der fremmer en sund og effektiv risikostyring og ikke tilskynder til risikotagning, som er uforenelig med afdelingernes risikoprofil og vedtægter. Politikken fastsættes af IFS'ets bestyrelse, som også tildeler fast og variabel løn. Der er ikke nedsat et aflønningsudvalg. Den gældende politik, herunder hvordan løn og goder beregnes, og hvem der tildeler dem, findes på www.fundmarket.dk og udleveres gratis i papirform på anmodning.

A5. Depositar

Oplysning	Indhold
Navn	Danske Bank A/S
Adresse	Bernstorffsgade 40, 1577 København V
CVR-nr.	61 12 62 28

Depositaren opbevarer afdelingernes finansielle instrumenter og likvide midler og fører kontrol med foreningen efter lovgivningen og depositaraftalen. Depositaren skal bl.a.:

- opbevare afdelingernes finansielle instrumenter og kontrollere ejerskabet til øvrige aktiver
- overvåge afdelingernes pengestrømme
- påse, at emission, indløsning og beregning af indre værdi sker efter lovgivningen og vedtægterne
- udføre IFS'ets instrukser, medmindre de er i strid med lovgivningen eller vedtægterne
- påse, at modydelsen ved handler med afdelingernes aktiver modtages inden for de sædvanlige frister
- påse, at afdelingernes indtægter anvendes efter lovgivningen og vedtægterne.

Interessekonflikter. Depositaren handler alene i foreningens og investorernes interesse. Udfører depositaren andre opgaver for foreningen eller IFS'et, er depositarfunktionen adskilt funktionelt og hierarkisk fra disse opgaver, og mulige interessekonflikter bliver identificeret, styret, overvåget og oplyst til investorerne. Depositaren ejer ikke aktier i IFS'et.

Delegation. Depositaren har delegeret opbevaringen af udenlandske finansielle instrumenter til underdepositarer, som kan videredelegere opbevaringen. Delegationen ændrer ikke depositarens ansvar. Depositaren har oplyst, at delegationen ikke giver anledning til interessekonflikter, fordi underdepositarerne ikke er koncernforbundne med depositaren, foreningen eller IFS'et. Listen over underdepositarer og videredelegationer findes på www.fundmarket.dk.

Aftalen. Depositaren modtager et vederlag for sine ydelser, som fremgår af bilag D4. Aftalen kan opsiges af begge parter med seks måneders varsel til udgangen af en måned.

Ajourførte oplysninger om depositaren, dens opgaver, interessekonflikter og delegation udleveres på anmodning.

A6. Revisor

Oplysning	Indhold
Navn	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Adresse	Weidekampsgade 6, 2300 København S
CVR-nr.	33 96 35 56

A7. Investeringsrådgivere og porteføljeforvaltere

IFS'et har med bestyrelsens godkendelse indgået aftaler om investeringsrådgivning eller porteføljeforvaltning for afdelingerne. Investeringsrådgiveren eller porteføljeforvalteren for den enkelte afdeling fremgår af afdelingsbeskrivelsen.

Investeringsrådgiveren giver IFS'et råd om investeringer inden for vedtægterne og bestyrelsens investeringsinstruks. IFS'et træffer investeringsbeslutningen og gennemfører handlen. Er porteføljeforvaltningen delegeret, træffer porteføljeforvalteren investeringsbeslutningen inden for samme rammer.

Vederlaget fremgår af afdelingsbeskrivelsen.

Ingen af investeringsrådgiverne eller porteføljeforvalterne er foreningens depositar eller koncernforbundet med depositaren eller IFS'et.

A8. Distribution og market making

Andele i de kontoførende andelsklasser formidles af IFS'et gennem www.fundmarket.dk. Andele i de børsnoterede andelsklasser købes og sælges gennem investors eget pengeinstitut.

Foreningen har ingen distributions- eller formidlingsaftaler, heller ikke med depositaren eller med selskaber, der er koncernforbundne med depositaren eller IFS'et.

IFS'et har indgået aftale med Jyske Bank A/S, Vestergade 8-16, 8600 Silkeborg, CVR-nr. 17 61 66 17, om at være market maker i de børsnoterede andelsklasser. Market maker stiller løbende købs- og salgspriser med udgangspunkt i de aktuelle emissions- og indløsningspriser. Aftalen kan opsiges af begge parter med tre måneders skriftligt varsel. Vederlaget fremgår af bilag D4.

B. Afdelingerne

Hver afdeling er beskrevet efter samme skabelon. Forhold, der gælder for alle afdelinger, står i del C.

Afdeling Advice Capital Breakthrough Biotech

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	Advice Capital Breakthrough Biotech
Overflytning	Overflyttet fra Investeringsforeningen IA Invest med transitionsdag den 24. november 2026. Investorerne har beholdt ISIN og andele
Investeringsrådgiver	Ingen. IFS'et forvalter porteføljen, se afsnit B4
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsselskab (akkumulerende), jf. § 19 i aktieavancebeskatningsloven. Afdelingen er aktiebaseret, jf. § 19 B i aktieavancebeskatningsloven, og personer beskattes hvert år af værdiændringen som aktieindkomst (lagerbeskatning).
Bæredygtighed	Artikel 8 i SFDR-forordningen, se bilag D5
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3 og de bindende elementer i bilag D5.
Indvirkning på afkastet	Middel. Porteføljen er koncentreret i én sektor med et begrænset antal små og mellemstore selskaber, hvis værdi i høj grad afhænger af kliniske og regulatoriske begivenheder. Vurderingen bygger på data fra ekstern dataleverandør.
Vigtigste negative indvirkninger	Afdelingen tager hensyn til investeringsbeslutningernes vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer gennem indikatoren for eksponering mod kontroversielle våben, se bilag D5 og foreningens årsrapport.
Andelsklasse	Advice Capital Breakthrough Biotech kl n
ISIN	DK0061813250
Type	Bevisudstedende
Optaget til handel	Ja, Nasdaq Copenhagen A/S (kortnavn PMICBB)
Udlodning	Akkumulerende
Prismetode	Dobbeltprismetoden
Stykstørrelse	100 kr. Intet minimumsindskud ud over én andel
Market maker	Jyske Bank A/S
Lukkedage	Danmark
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker eksponering mod aktier inden for bioteknologi, medicoteknik og lægemidler som ét element i en samlet portefølje, søger kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 5 år og kan bære store udsving og tab. Andelsklassen kl n henvender sig til investorer, der ønsker et børsnoteret værdipapir og handler gennem eget pengeinstitut.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen investerer i globale aktier inden for bioteknologi, medicoteknik og lægemidler, der er optaget til handel på et reguleret marked, og har mulighed for at investere i andre investeringsfonde inden for samme område.

Afdelingen har mulighed for at placere op til 10 % af formuen i unoterede værdipapirer.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at give investorerne et afkast, der efter omkostninger afspejler udviklingen for aktier inden for bioteknologi, medicoteknik og lægemidler.

Afdelingen har intet benchmark. Til risikomåling anvendes et internt risikomål bestående af et bredt amerikansk bioteknologiindeks med ligevægtede selskaber, målt som totalafkast og omregnet til danske kroner. Risikomålet anvendes alene til måling og overvågning af risiko og som sammenligningsgrundlag for resultatscenarierne i dokumentet med central information. Det er hverken et benchmark eller et afkastmål.

B4. Investeringsstrategi

IFS'et forvalter porteføljen og sammensætter den med henblik på en bred eksponering mod aktier inden for bioteknologi, medicoteknik og lægemidler, primært på det amerikanske marked.

Eksponeringen kan opnås gennem enkeltaktier og gennem ETF'er (børshandlede fonde) og andre investeringsfonde inden for samme investeringsområde, hver for sig eller i kombination.

Afdelingen er som udgangspunkt fuldt investeret. Kontantandelen er normalt under 10 % af formuen, men kan være højere ved omlægninger og emissioner. Valutarisikoen afdækkes ikke.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.
- Der investeres ikke i selskaber, der er involveret i kontroversielle våben.
- Bankindskud må højst udgøre 20 % af formuen.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have store udsving, fordi afdelingen investerer koncentreret i én sektor, hvor kursudviklingen i høj grad afhænger af kliniske og regulatoriske begivenheder.

De væsentligste risici er aktierisiko, koncentrationsrisiko, selskabsspecifik risiko, valutarisiko og likviditetsrisiko. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingen kan investere en væsentlig del af formuen i andre investeringsfonde. De maksimale administrationsgebyrer i de underliggende fonde udgør højst 3,00 % om året af den enkelte fonds formue.

Honorar	Sats
Administration (IFS'et)	Efter IFS'ets administrationstrappe, mindst 87.500 kr. om året i de første 12 måneder efter overflytningen og derefter mindst 175.000 kr. om året. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret)
Distribution og markedsføring	Intet
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling Advice Capital Global

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	Advice Capital Global
Overflytning	Overflyttet fra Investeringsforeningen IA Invest med transitionsdag den 24. november 2026. Investorerne har beholdt ISIN og andele
Investeringsrådgiver	Ingen. IFS'et forvalter porteføljen, se afsnit B4
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsinstitut med minimumsbeskatning (udloddende), jf. § 16 C i ligningsloven. Afdelingen er aktiebaseret, jf. § 21 i aktieavancebeskatningsloven, og personer beskattes af udlodning og gevinst som aktieindkomst.
Bæredygtighed	Artikel 6 i SFDR-forordningen
Bæredygtighedsrisici	Integreres ikke i investeringsbeslutningerne. Porteføljen sammensættes med henblik på en bred markedseksponering inden for vedtægterne og bestyrelsens investeringsinstruks, se afsnit C3.
Indvirkning på afkastet	Lav. Bredt sammensat global aktieportefølje af likvide, noterede aktier spredt på sektorer og lande.
Andelsklasse	Advice Capital Global kl n
ISIN	DK0060696656
Type	Bevisudstedende

Oplysning	Indhold
Optaget til handel	Ja, Nasdaq Copenhagen A/S (kortnavn PMIACG)
Udlodning	Udloddende
Prismetode	Dobbeltprismetoden
Stykstørrelse	100 kr. Intet minimumsindskud ud over én andel
Market maker	Jyske Bank A/S
Lukkedage	Danmark og euro (TARGET)
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker eksponering mod en global aktieportefølje som ét element i en samlet portefølje, søger kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 5 år og kan bære tab. Andelsklassen kl n henvender sig til investorer, der ønsker et børsnoteret værdipapir og handler gennem eget pengeinstitut.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen investerer i globale aktier, depotbeviser (ADR og GDR) og børshandlede fonde (*exchange traded funds*, ETF'er), der er optaget til handel på et reguleret marked. Afdelingen har mulighed for at investere i andre investeringsfonde, dog højst 20 % af formuen i én fond.

Afdelingen har mulighed for at placere op til 10 % af formuen i unoterede værdipapirer.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at give investorerne et afkast, der efter omkostninger afspejler udviklingen for globale aktier.

Afdelingen har intet benchmark. Til risikomåling anvendes et internt risikomål bestående af et bredt globalt aktieindeks for udviklede markeder, målt som totalafkast inklusive nettoudbytter og omregnet til danske kroner. Risikomålet anvendes alene til måling og overvågning af risiko og som sammenligningsgrundlag for resultatscenarierne i dokumentet med central information. Det er hverken et benchmark eller et afkastmål.

B4. Investeringsstrategi

IFS'et forvalter porteføljen og sammensætter den med henblik på en bred eksponering mod globale aktier.

Eksponeringen kan opnås gennem enkeltaktier, depotbeviser og ETF'er (børshandlede fonde) på globale aktier, hver for sig eller i kombination. Porteføljen kan helt eller delvist bestå af ETF'er.

Afdelingen er som udgangspunkt fuldt investeret. Kontantandelen er normalt under 10 % af formuen, men kan være højere ved omlægninger og emissioner.

Valutarisikoen afdækkes som udgangspunkt ikke. Afdelingen kan anvende valutaterminsforretninger alene til afdækning af valutarisiko. Afdelingen er ikke gearet, og instrumenterne øger derfor ikke afdelingens risiko.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Afledte finansielle instrumenter må alene være valutaterminsforretninger til afdækning af valutarisiko, og afdelingen må ikke være gearet.
- Investering i én investeringsfond, herunder én ETF, må højst udgøre 20 % af formuen.
- Bankindskud må højst udgøre 20 % af formuen.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have store udsving, fordi afdelingen investerer i aktier.

De væsentligste risici er aktierisiko, valutarisiko, emerging markets-risiko, selskabsspecifik risiko og risiko ved investering i andre fonde. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingen kan investere en væsentlig del af formuen i andre investeringsfonde. De maksimale administrationsgebyrer i de underliggende fonde udgør højst 3,00 % om året af den enkelte fonds formue.

Honorar	Sats
Administration (IFS'et)	Efter IFS'ets administrationstrappe, mindst 87.500 kr. om året i de første 12 måneder efter overflytningen og derefter mindst 175.000 kr. om året. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret)
Distribution og markedsføring	Intet
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling AI Alpha Lab Globale Aktier

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	AI Alpha Lab Globale Aktier
Investeringsrådgiver	AI Alpha Lab ApS, Aage Berntsens Alle 23, 2750 Ballerup, CVR-nr. 40 41 55 99. Hovedvirksomhed: investeringsrådgivning
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsinstitut med minimumsbeskatning (udloddende), jf. § 16 C i ligningsloven. Afdelingen er aktiebaseret, jf. § 21 i aktieavancebeskatningsloven, og personer beskattes af udlodning og gevinst som aktieindkomst.
Bæredygtighed	Artikel 6 i SFDR-forordningen
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3.
Indvirkning på afkastet	Lav.
Andelsklasse	AI Alpha Lab Globale Aktier kl n
ISIN	DK0062612644
Type	Bevisudstedende
Optaget til handel	Ja, Nasdaq Copenhagen A/S (kortnavn PMIAAN)
Udlodning	Udloddende
Prismetode	Dobbeltprismetoden
Stykstørrelse	100 kr. Minimumsindskud 100 kr.
Market maker	Jyske Bank A/S
Lukkedage	Danmark og euro (TARGET)
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker eksponering mod globale aktier, søger løbende udbytte og kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 5 år og kan bære tab.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen investerer primært i globale aktier, valgt ud fra forventninger til den enkelte akties afkast.

Afdelingen har mulighed for at investere op til 10 % af formuen i andre investeringsfonde.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen investerer primært i store globale aktier, som udvælges af AI Alpha Labs AI-model ud fra modellens forventninger til den enkelte akties afkast.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Afdelingen er fuldt investeret i aktier og har ingen obligationseksponering ud over likviditet. Porteføljen består af 30 til 70 aktier.
- Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.
- Der investeres ikke aktivt i unoterede værdipapirer, men tildelte og afnoterede værdipapirer kan indgå.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have store udsving, fordi afdelingen investerer i aktier.

De væsentligste risici er aktierisiko, selskabsspecifik risiko, valutarisiko og likviditetsrisiko. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 3 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 4.

Honorar	Sats
Investeringsrådgivning	Residual. Afdelingens omkostningsprocent må højst udgøre 1,45 % om året, og rådgiveren modtager forskellen mellem loftet og afdelingens øvrige omkostninger.
Administration (IFS'et)	0,20 % om året til og med 100 mio. kr., 0,15 % om året fra 100 til 300 mio. kr. og 0,05 % om året over 300 mio. kr., dog mindst 150.000 kr. om året. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling Climate Transition Bonds

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	Climate Transition Bonds
Porteføljeforvalter	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S, Jægersborg Alle 1A, 2920 Charlottenlund, CVR-nr. 33 06 96 85. Hovedvirksomhed: porteføljepleje
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsselskab (akkumulerende), jf. § 19 i aktieavancebeskatningsloven. Personer beskattes hvert år af værdiændringen som kapitalindkomst (lagerbeskatning), jf. § 19 C i aktieavancebeskatningsloven.
Bæredygtighed	Artikel 8 i SFDR-forordningen, se bilag D5
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3 og de bindende elementer i bilag D5.
Indvirkning på afkastet	Lav.
Vigtigste negative indvirkninger	Afdelingen tager hensyn til investeringsbeslutningernes vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer gennem indikatorerne for overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og for eksponering mod kontroversielle våben, se bilag D5 og foreningens årsrapport.
Lukkedage	Danmark og euro (TARGET)
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker eksponering mod obligationer med fokus på klimaomstilling, søger kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 3 år og kan bære tab. Andelsklassen kl f henvender sig til investorer, der ønsker at investere via en konto direkte i foreningen.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

Andelsklasse	Climate Transition Bonds kl n	Climate Transition Bonds kl f
ISIN	DK0063179445	DK0064081095
Type	Bevisudstedende	Kontoførende
Optaget til handel	Ja, Nasdaq Copenhagen A/S (kortnavn PMICTBKLN)	Nej
Udlodning	Akkumulerende	Akkumulerende
Prismetode	Dobbeltprismetoden	Modificeret enkeltprismetode (*swing pricing*)
Stykstørrelse	100 kr. Minimumsindskud 100 kr.	-
Market maker	Jyske Bank A/S	-
Andelsstørrelse	-	0,00001 kr. Kursen angives pr. 100 kr. Intet minimumsindskud

B2. Investeringsunivers

Afdelingen investerer i obligationer i EU/EØS-valutaer og valutaer fra OECD-lande. Det kan være virksomheds-, stats- og offentlige obligationer, både med høj og lav kreditkvalitet (*investment grade* og *sub-investment grade*). Porteføljens gennemsnitlige rating skal dog mindst være *investment grade*.

Afdelingen kan ikke investere i andre investeringsfonde.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen fremmer desuden miljømæssige karakteristika gennem bidrag til klimaomstilling og klimatilpasning, se bilag D5.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen investerer i alle typer obligationer, herunder virksomheds-, stats- og offentlige obligationer, med fokus på klimaomstilling og miljø. Porteføljens gennemsnitlige rating skal mindst være investment grade, men enkelte investeringer kan være sub-investment grade.

Porteføljen forvaltes diskretionært af porteføljeforvalteren. Porteføljens vægtede varighed er højst 7 år.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Afledte finansielle instrumenter (valutaterminsforretninger og futures) må alene anvendes til afdækning af valutarisiko, højst 105 % af den del af formuen, der afdækkes, og afdelingen må ikke være gearet. Instrumenterne øger derfor ikke afdelingens risiko.
- Mindst 85 % af investeringerne er i overensstemmelse med de miljømæssige karakteristika og investeres i obligationer efter ICMA-principperne eller EU's standard for grønne obligationer. Afdelingen foretager ikke bæredygtige investeringer i SFDR-forordningens forstand. De bindende elementer fremgår af bilag D5.
- Afdelingen er fuldt investeret i obligationer og har ingen aktieeksponering.
- Der investeres ikke aktivt i unoterede værdipapirer, men tildelte og afnoterede værdipapirer kan indgå.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have mindre udsving, fordi afdelingen investerer i obligationer.

De væsentligste risici er renterisiko, kreditrisiko, likviditetsrisiko og bæredygtighedsrisici. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 3 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 4.

Honorar	Sats
Porteføljepleje	Residual. Afdelingens omkostningsprocent må højst udgøre 0,50 % om året, og porteføljeforvalteren modtager forskellen mellem loftet og afdelingens øvrige omkostninger.
Administration (IFS'et)	0,08 % om året af hele formuen, dog mindst 130.000 kr. om året. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling Demetra

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	Demetra
Fusion	Generalforsamlingen vedtog den 21. oktober 2026 at fusionere Demetra (ophørende afdeling) med Marselis Core (fortsættende afdeling). Fusionen er betinget af Finanstilsynets godkendelse. Opgørelses- og ombytningsdag forventes den 16. og 18. december 2026, og investorerne modtager andele i Marselis Core efter ombytningsforholdet beregnet på indre værdi.
Porteføljeforvalter	Fondsmæglerselskabet Marselis A/S, Fredericiagade 23, 1., 8000 Aarhus C, CVR-nr. 35 80 75 94. Hovedvirksomhed: porteføljepleje
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsselskab (akkumulerende), jf. § 19 i aktieavancebeskatningsloven. Personer beskattes hvert år af værdiændringen som kapitalindkomst (lagerbeskatning), jf. § 19 C i aktieavancebeskatningsloven.
Bæredygtighed	Artikel 6 i SFDR-forordningen
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3.
Indvirkning på afkastet	Lav.

Oplysning	Indhold
Andelsklasse	Demetra (ingen andelsklasser)
ISIN	DK0060511897
Type	Bevisudstedende
Optaget til handel	Ja, Nasdaq Copenhagen A/S (kortnavn PMIDEM)
Udlodning	Akkumulerende
Prismetode	Dobbeltprismetoden
Stykstørrelse	100 kr. Intet minimumsindskud ud over én andel
Market maker	Jyske Bank A/S
Lukkedage	Danmark og euro (TARGET)
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker en blandet portefølje af globale aktier og obligationer, søger kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 7 år og kan bære tab. Afdelingen er børsnoteret og henvender sig til investorer, der handler gennem eget pengeinstitut.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen investerer i obligationer og i andre investeringsfonde, herunder udenlandske investeringsinstitutter og danske UCITS.

Afdelingen har mulighed for at indskyde midler i kreditinstitutter.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark. Til risikomåling anvendes et internt risikomål sammensat af 75 % globale aktier (bredt globalt aktieindeks for udviklede markeder, totalafkast inklusive nettoudbytter, omregnet til danske kroner) og 25 % korte danske statsobligationer. Risikomålet anvendes alene til måling og overvågning af risiko og er hverken et benchmark eller et afkastmål.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen investerer i en blandet portefølje gennem ETF'er og andre investeringsfonde baseret på aktier og obligationer samt direkte i danske stats- og realkreditobligationer udstedt i DKK, SEK eller EUR. Porteføljen forvaltes diskretionært af porteføljeforvalteren, der fastlægger fordelingen mellem aktier og obligationer uden faste allokeringsgrænser. Afdelingen kan anvende kontanter som en del af porteføljeforvaltningen.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have moderate til store udsving, fordi afdelingen investerer i både aktier og obligationer med en overvægt af aktier.

De væsentligste risici er aktierisiko, renterisiko, kreditrisiko, valutarisiko og risiko ved investering i andre fonde. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 3 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 4.

Honorar	Sats
Porteføljepleje	1,10 % om året
Administration (IFS'et)	0,20 % om året til og med 100 mio. kr., 0,15 % fra 100 til 300 mio. kr. og 0,05 % over 300 mio. kr., dog mindst 150.000 kr. om året. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling Fairrente

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	Fairrente
Investeringsrådgiver	Tordenskjold Invest ApS, Lundbyesgade 5, 1771 København V, CVR-nr. 44 28 86 05. Hovedvirksomhed: investeringsrådgivning
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsselskab (akkumulerende), jf. § 19 i aktieavancebeskatningsloven. Personer beskattes hvert år af værdiændringen som kapitalindkomst (lagerbeskatning), jf. § 19 C i aktieavancebeskatningsloven.
Bæredygtighed	Artikel 6 i SFDR-forordningen
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3.
Indvirkning på afkastet	Lav.
Lukkedage	Danmark
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker en stabil og kortsigtet placering af likviditet i korte danske obligationer, har en investeringshorisont på 1 år og kan bære tab. Andelsklassen kl f henvender sig til investorer, der ønsker at investere via en konto direkte i foreningen.
Klassespecifikke aktiver	Ingen i kl f. I kl n kan afledte finansielle instrumenter til afdækning af valutarisiko forekomme.

Andelsklasse	Fairrente kl f	Fairrente kl n
ISIN	DK0062840278	DK0062840195
Type	Kontoførende	Bevisudstedende
Optaget til handel	Nej	Ja, Nasdaq Copenhagen A/S (kortnavn PMIFRKLN)
Udlodning	Akkumulerende	Akkumulerende
Prismetode	Modificeret enkeltprismetode (*swing pricing*)	Dobbeltprismetoden
Andelsstørrelse	0,00001 kr. Kursen angives pr. 100 kr. Intet minimumsindskud	-
Stykstørrelse	-	100 kr. Minimumsindskud 100 kr.
Market maker	-	Jyske Bank A/S

B2. Investeringsunivers

Afdelingen investerer fortrinsvis i danske obligationer i EU/EØS-valutaer eller valutaer fra OECD-lande. Afdelingen har mulighed for at investere i udenlandske obligationer.

Afdelingen kan ikke investere i erhvervsobligationer, konvertible obligationer eller præmieobligationer.

Afdelingen har mulighed for at investere op til 10 % af formuen i andre investeringsfonde.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen investerer aktivt i korte danske obligationer, overvejende stats- og realkreditobligationer. Afdelingen kan investere mere end 35 % af formuen i værdipapirer udstedt eller garanteret af danske offentlige myndigheder.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Afledte finansielle instrumenter (valutaterminsforretninger og futures) må alene anvendes til afdækning af valutarisiko, højst 105 % af den del af formuen, der afdækkes, og afdelingen må ikke være gearet. Instrumenterne øger derfor ikke afdelingens risiko.
- Afdelingen er fuldt investeret i korte danske obligationer og har ingen aktieeksponering.
- Porteføljens optionsjusterede varighed tilstræbes højst 0,5 år, og den vægtede løbetid tilstræbes højst 1,5 år.
- Der investeres ikke aktivt i unoterede værdipapirer, men tildelte og afnoterede værdipapirer kan indgå.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have mindre udsving, fordi afdelingen investerer i korte danske obligationer.

De væsentligste risici er renterisiko, kreditrisiko og modpartsrisiko. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 1,50 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 5.

Honorar	Sats
Investeringsrådgivning	0,25 % om året, dog 0,20 % om året ved en formue over 3 mia. kr.
Administration (IFS'et)	0,08 % om året til og med 500 mio. kr., 0,05 % om året fra 500 mio. kr. til 3 mia. kr. og 0,03 % om året over 3 mia. kr., dog mindst 150.000 kr. om året. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling Hammers Fonde Forsvar

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	Hammers Fonde Forsvar
Investeringsrådgiver	Westergaard Mikkelsen ApS, Fortunvej 68, 2920 Charlottenlund, CVR-nr. 31 37 00 86. Hovedvirksomhed: investeringsrådgivning
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsselskab (akkumulerende), jf. § 19 i aktieavancebeskatningsloven. Afdelingen er aktiebaseret, jf. § 19 B i aktieavancebeskatningsloven, og personer beskattes hvert år af værdiændringen som aktieindkomst (lagerbeskatning).
Bæredygtighed	Artikel 6 i SFDR-forordningen
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3.
Indvirkning på afkastet	Lav.
Lukkedage	Danmark og euro (TARGET)
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker eksponering mod aktier i forsvars- og sikkerhedssektoren, søger kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 5 år og kan bære tab. Andelsklassen kl f henvender sig til investorer, der ønsker at investere via en konto direkte i foreningen.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

Andelsklasse	Hammers Fonde Forsvar kl n	Hammers Fonde Forsvar kl f
ISIN	DK0064081418	DK0064081335
Type	Bevisudstedende	Kontoførende
Optaget til handel	Ja, Nasdaq Copenhagen A/S (kortnavn PMIFOR)	Nej
Udlodning	Akkumulerende	Akkumulerende
Prismetode	Dobbeltprismetoden	Modificeret enkeltprismetode (*swing pricing*)
Stykstørrelse	1.000 kr. Minimumsindskud 1.000 kr.	-
Market maker	Jyske Bank A/S	-
Andelsstørrelse	-	0,00001 kr. Kursen angives pr. 100 kr. Intet minimumsindskud

B2. Investeringsunivers

Afdelingen investerer i aktier med fokus på selskaber inden for forsvarsindustrien, enten direkte eller gennem andre investeringsfonde.

Afdelingen har mulighed for også at investere i selskaber i andre sektorer, op til 10 % af formuen i andre investeringsfonde og op til 10 % i unoterede værdipapirer.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen investerer i en tematisk aktieportefølje med fokus på forsvars- og sikkerhedssektoren. Det omfatter producenter af forsvarsmateriel, teknologivirksomheder med anvendelse i militære sammenhænge, underleverandører og selskaber med væsentlig strategisk betydning for sektoren. Der kan investeres globalt i både større og mindre selskaber.

Afdelingen kan investere i aktier i andre sektorer, når det vurderes at gavne afdelingens afkast- og risikoprofil. Porteføljen tilpasses løbende efter markedsudviklingen og selskabsspecifikke forhold.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Globale aktier udgør mellem 90 og 100 % af formuen, primært i forsvars- og sikkerhedssektoren.
- Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have store udsving, fordi afdelingen investerer i aktier og har sektorkoncentration.

De væsentligste risici er aktierisiko, koncentrationsrisiko, selskabsspecifik risiko, valutarisiko og likviditetsrisiko. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 3 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 4.

Honorar	Sats
Investeringsrådgivning	0,10 % om året af hele formuen
Administration (IFS'et)	0,10 % om året af hele formuen. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling Hammers Fonde Høj

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	Hammers Fonde Høj
Investeringsrådgiver	Westergaard Mikkelsen ApS, Fortunvej 68, 2920 Charlottenlund, CVR-nr. 31 37 00 86. Hovedvirksomhed: investeringsrådgivning
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsselskab (akkumulerende), jf. § 19 i aktieavancebeskatningsloven. Afdelingen er aktiebaseret, jf. § 19 B i aktieavancebeskatningsloven, og personer beskattes hvert år af værdiændringen som aktieindkomst (lagerbeskatning).
Bæredygtighed	Artikel 6 i SFDR-forordningen
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3.
Indvirkning på afkastet	Lav.
Andelsklasse	Hammers Fonde Høj kl f
ISIN	DK0061538360
Type	Kontoførende
Optaget til handel	Nej
Udlodning	Akkumulerende
Prismetode	Modificeret enkeltprismetode (*swing pricing*)
Andelsstørrelse	0,00001 kr. Kursen angives pr. 100 kr. Intet minimumsindskud
Lukkedage	Danmark og euro (TARGET)

Oplysning	Indhold
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker et højt afkast og er indstillet på den risiko, der følger heraf, har en investeringshorisont på mindst 5 år og kan bære tab. Andelsklassen kl f henvender sig til investorer, der ønsker at investere via en konto direkte i foreningen.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen er en *fund of funds*. Den investerer fortrinsvis i andre investeringsfonde, udvalgt ud fra en risikovurdering, især børshandlede fonde (*exchange traded funds*, ETF'er).

Afdelingen har mulighed for at placere op til 20 % af formuen i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer og indskud i kreditinstitutter, og op til 10 % i unoterede værdipapirer.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen investerer ud fra en risikovurdering i UCITS ETF'er og andele i danske og udenlandske investeringsinstitutter. Allokeringen er aggressiv mellem risikofyldte aktiver og mere stabile investeringer. I udgangspunktet udgør aktier 85 % og obligationer 15 % af formuen.

Obligationsdelen kan indeholde et element af mere risikofyldte obligationer for at optimere afkastet under hensyn til risikoen. Obligationsdelen styres gennem aktivallokeringen uden fast varighedsgrænse.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Globale aktier udgør mellem 70 og 100 % af formuen og obligationer højst 30 %.
- Korte og lange danske obligationer udgør hver højst 20 % af formuen. Globale statsobligationer, investment grade-obligationer, indeksobligationer, emerging markets-obligationer og high yield-obligationer udgør hver højst 15 %.
- Alternative investeringer, fx ejendomme og infrastruktur gennem likvide fonde, udgør højst 30 % af formuen.
- Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have store udsving, fordi afdelingen overvejende investerer i aktier.

De væsentligste risici er aktierisiko, renterisiko, kreditrisiko, valutarisiko og risiko ved investering i andre fonde. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 1,50 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 5.

Afdelingen investerer primært i andre investeringsfonde. De maksimale administrationsgebyrer i de underliggende fonde udgør højst 3,00 % om året af den enkelte fonds formue.

Honorar	Sats
Investeringsrådgivning	0,15 % om året til og med 250 mio. kr., 0,125 % om året fra 250 til 500 mio. kr. og 0,10 % om året over 500 mio. kr.
Administration (IFS'et)	0,15 % om året til og med 250 mio. kr., 0,125 % om året fra 250 til 500 mio. kr. og 0,10 % om året over 500 mio. kr. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling Hammers Fonde Lav

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	Hammers Fonde Lav
Investeringsrådgiver	Westergaard Mikkelsen ApS, Fortunvej 68, 2920 Charlottenlund, CVR-nr. 31 37 00 86. Hovedvirksomhed: investeringsrådgivning
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsselskab (akkumulerende), jf. § 19 i aktieavancebeskatningsloven. Personer beskattes hvert år af værdiændringen som kapitalindkomst (lagerbeskatning), jf. § 19 C i aktieavancebeskatningsloven.
Bæredygtighed	Artikel 6 i SFDR-forordningen
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3.
Indvirkning på afkastet	Lav.
Andelsklasse	Hammers Fonde Lav kl f
ISIN	DK0061538444
Type	Kontoførende
Optaget til handel	Nej
Udlodning	Akkumulerende
Prismetode	Modificeret enkeltprismetode (*swing pricing*)
Andelsstørrelse	0,00001 kr. Kursen angives pr. 100 kr. Intet minimumsindskud
Lukkedage	Danmark og euro (TARGET)
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker en begrænset tabsrisiko, men et afkast over forrentningen af danske obligationer med kort varighed eller kontantindestående, har en investeringshorisont på mindst 5 år og kan bære tab. Andelsklassen kl f henvender sig til investorer, der ønsker at investere via en konto direkte i foreningen.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen er en *fund of funds*. Den investerer fortrinsvis i andre investeringsfonde, udvalgt ud fra en risikovurdering, især børshandlede fonde (*exchange traded funds*, ETF'er).

Afdelingen har mulighed for at placere op til 20 % af formuen i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer og indskud i kreditinstitutter, og op til 10 % i unoterede værdipapirer.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen investerer ud fra en risikovurdering i UCITS ETF'er og andele i danske og udenlandske investeringsinstitutter. Allokeringen er konservativ med overvægt af stabile investeringer. I udgangspunktet udgør aktier 30 % og obligationer 70 % af formuen.

Obligationsdelen kan indeholde et element af mere risikofyldte obligationer for at optimere afkastet under hensyn til risikoen. Obligationsdelen styres gennem aktivallokeringen uden fast varighedsgrænse.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Globale aktier udgør mellem 15 og 45 % af formuen og obligationer mellem 55 og 85 %.
- Globale emerging markets-obligationer, high yield-obligationer, investment grade-obligationer, indeksobligationer og statsobligationer udgør hver højst 20 % af formuen. Korte og lange danske obligationer udgør hver højst 30 %.
- Alternative investeringer, fx ejendomme og infrastruktur gennem likvide fonde, udgør højst 20 % af formuen.
- Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have mindre udsving, fordi afdelingen overvejende investerer i obligationer.

De væsentligste risici er renterisiko, kreditrisiko, aktierisiko, valutarisiko og risiko ved investering i andre fonde. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 1,50 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 5.

Afdelingen investerer primært i andre investeringsfonde. De maksimale administrationsgebyrer i de underliggende fonde udgør højst 3,00 % om året af den enkelte fonds formue.

Honorar	Sats
Investeringsrådgivning	0,15 % om året til og med 250 mio. kr., 0,125 % om året fra 250 til 500 mio. kr. og 0,10 % om året over 500 mio. kr.
Administration (IFS'et)	0,15 % om året til og med 250 mio. kr., 0,125 % om året fra 250 til 500 mio. kr. og 0,10 % om året over 500 mio. kr. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling Horizon3 Innovation Akk.

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	Horizon3 Innovation Akk.
Investeringsrådgiver	Horizon3 A/S, Stormgade 50, 6700 Esbjerg, CVR-nr. 43 41 30 74. Hovedvirksomhed: investeringsrådgivning
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsselskab (akkumulerende), jf. § 19 i aktieavancebeskatningsloven. Afdelingen er aktiebaseret, jf. § 19 B i aktieavancebeskatningsloven, og personer beskattes hvert år af værdiændringen som aktieindkomst (lagerbeskatning).
Bæredygtighed	Artikel 6 i SFDR-forordningen
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3.
Indvirkning på afkastet	Lav.
Andelsklasse	Horizon3 Innovation Akk. kl n
ISIN	DK0064081178
Type	Bevisudstedende
Optaget til handel	Ja, Nasdaq Copenhagen A/S (kortnavn PMIH3IAKK)
Udlodning	Akkumulerende
Prismetode	Dobbeltprismetoden
Stykstørrelse	100 kr. Minimumsindskud 100 kr.
Market maker	Jyske Bank A/S
Lukkedage	Danmark og euro (TARGET)
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker eksponering mod globale vækstaktier primært inden for teknologi, søger kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 5 år og kan bære tab.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen investerer i globale aktier, valgt ud fra forventninger til den enkelte akties afkast.

Afdelingen har mulighed for at investere op til 10 % af formuen i andre investeringsfonde.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen investerer i globale børsnoterede vækstaktier, primært inden for teknologisegmentet. Strategien er en aktiv, analysebaseret udvælgelse af selskaber med forventet vækst og højt afkast på investeret kapital på lang sigt.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Afdelingen er fuldt investeret i aktier og har ingen obligationseksponering ud over likviditet. Porteføljen består hovedsageligt af 20 til 30 selskaber.
- Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.
- Der investeres ikke aktivt i unoterede værdipapirer, men tildelte og afnoterede værdipapirer kan indgå.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have store udsving, fordi afdelingen investerer i aktier.

De væsentligste risici er aktierisiko, koncentrationsrisiko, selskabsspecifik risiko, valutarisiko og likviditetsrisiko. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 3 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 4.

Honorar	Sats
Investeringsrådgivning	Residual. Afdelingens omkostningsprocent må højst udgøre 1,50 % om året, og rådgiveren modtager forskellen mellem loftet og afdelingens øvrige omkostninger.
Administration (IFS'et)	Efter IFS'ets administrationstrappe, hvor første trin for denne afdeling er 0,15 % om året. Mindst 150.000 kr. om året. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling Horizon3 Innovation Udl.

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	Horizon3 Innovation Udl.
Investeringsrådgiver	Horizon3 A/S, Stormgade 50, 6700 Esbjerg, CVR-nr. 43 41 30 74. Hovedvirksomhed: investeringsrådgivning
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsinstitut med minimumsbeskatning (udloddende), jf. § 16 C i ligningsloven. Afdelingen er aktiebaseret, jf. § 21 i aktieavancebeskatningsloven, og personer beskattes af udlodning og gevinst som aktieindkomst.
Bæredygtighed	Artikel 6 i SFDR-forordningen
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3.
Indvirkning på afkastet	Lav.
Andelsklasse	Horizon3 Innovation Udl. kl n
ISIN	DK0062267449
Type	Bevisudstedende
Optaget til handel	Ja, Nasdaq Copenhagen A/S (kortnavn PMIH3I)
Udlodning	Udloddende
Prismetode	Dobbeltprismetoden
Stykstørrelse	100 kr. Minimumsindskud 100 kr.
Market maker	Jyske Bank A/S
Lukkedage	Danmark og euro (TARGET)
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker eksponering mod globale vækstaktier primært inden for teknologi, søger løbende udbytte og kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 5 år og kan bære tab.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen investerer i globale aktier, valgt ud fra forventninger til den enkelte akties afkast.

Afdelingen har mulighed for at investere op til 10 % af formuen i andre investeringsfonde.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen investerer i globale børsnoterede vækstaktier, primært inden for teknologisegmentet. Strategien er en aktiv, analysebaseret udvælgelse af selskaber med forventet vækst og højt afkast på investeret kapital på lang sigt.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Afdelingen er fuldt investeret i aktier og har ingen obligationseksponering ud over likviditet. Porteføljen består hovedsageligt af 20 til 30 selskaber.
- Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.
- Der investeres ikke aktivt i unoterede værdipapirer, men tildelte og afnoterede værdipapirer kan indgå.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have store udsving, fordi afdelingen investerer i aktier.

De væsentligste risici er aktierisiko, koncentrationsrisiko, selskabsspecifik risiko, valutarisiko og likviditetsrisiko. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 3 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 4.

Honorar	Sats
Investeringsrådgivning	Residual. Afdelingens omkostningsprocent må højst udgøre 1,50 % om året, og rådgiveren modtager forskellen mellem loftet og afdelingens øvrige omkostninger.
Administration (IFS'et)	0,20 % om året til og med 100 mio. kr., 0,15 % om året fra 100 til 300 mio. kr. og 0,05 % om året over 300 mio. kr., dog mindst 150.000 kr. om året. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling Lundgreens Invest China

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	Lundgreens Invest China
Investeringsrådgiver	Lundgreen's Capital A/S, Nørregade 6, 1165 København K, CVR-nr. 30 73 72 45. Hovedvirksomhed: investeringsrådgivning
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsselskab (akkumulerende), jf. § 19 i aktieavancebeskatningsloven. Afdelingen er aktiebaseret, jf. § 19 B i aktieavancebeskatningsloven, og personer beskattes hvert år af værdiændringen som aktieindkomst (lagerbeskatning).
Bæredygtighed	Artikel 6 i SFDR-forordningen
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3.
Indvirkning på afkastet	Lav.
Andelsklasse	Lundgreens Invest China kl n EUR
ISIN	DK0061137619
Valuta	EUR
Type	Bevisudstedende
Optaget til handel	Ja, Nasdaq Copenhagen A/S (kortnavn PMILGICHIEUR)

Oplysning	Indhold
Udlodning	Akkumulerende
Prismetode	Dobbeltprismetoden
Stykstørrelse	100 EUR. Minimumsindskud 100 EUR
Market maker	Jyske Bank A/S
Lukkedage	Danmark, Hongkong (HKEX) og Kina (SSE)
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker eksponering mod kinesiske aktier, søger kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 5 år og kan bære tab.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen investerer fortrinsvis i kinesiske aktier.

Afdelingen har mulighed for at placere op til 20 % af formuen i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer og indskud i kreditinstitutter, op til 10 % i andre investeringsfonde og op til 10 % i unoterede værdipapirer.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen investerer i aktier i selskaber, der handles på markedspladser i Kina eller Hongkong, er hjemmehørende dér eller har deres hovedaktivitet dér, herunder depotbeviser. Porteføljen sammensættes med fokus på absolut afkast uden hensyn til et benchmark.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Afdelingen er fuldt investeret i aktier og har ingen obligationseksponering ud over likviditet. Eksponeringen er koncentreret på det kinesiske aktiemarked.
- Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.
- Der investeres ikke aktivt i unoterede værdipapirer, men tildelte og afnoterede værdipapirer kan indgå.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have store udsving, fordi afdelingen investerer i kinesiske aktier.

De væsentligste risici er aktierisiko, koncentrationsrisiko i ét land, emerging markets-risiko, valutarisiko og likviditetsrisiko. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 3 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 4.

Honorar	Sats
Investeringsrådgivning	0,50 % om året. Opkræves først, når formuen er mindst 50 mio. kr.
Administration (IFS'et)	0,20 % om året til og med 100 mio. kr., 0,18 % om året fra 100 til 250 mio. kr. og 0,15 % om året over 250 mio. kr., dog mindst 150.000 kr. om året. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling Marselis Core

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	Marselis Core
Porteføljeforvalter	Fondsmæglerselskabet Marselis A/S, Fredericiagade 23, 1., 8000 Aarhus C, CVR-nr. 35 80 75 94. Hovedvirksomhed: porteføljepleje

Oplysning	Indhold
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsselskab (akkumulerende), jf. § 19 i aktieavancebeskatningsloven. Personer beskattes hvert år af værdiændringen som kapitalindkomst (lagerbeskatning), jf. § 19 C i aktieavancebeskatningsloven.
Bæredygtighed	Artikel 6 i SFDR-forordningen
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3.
Indvirkning på afkastet	Lav.
Fusion	Generalforsamlingen vedtog den 21. oktober 2026 at fusionere Demetra (ophørende afdeling) ind i Marselis Core (fortsættende afdeling). Fusionen er betinget af Finanstilsynets godkendelse. Opgørelses- og ombytningsdag forventes den 16. og 18. december 2026. Fusionen ændrer ikke afdelingens investeringsstrategi eller risikoprofil
Andelsklasse	Marselis Core kl n
ISIN	DK0064869754
Type	Bevisudstedende
Optaget til handel	Ja, Nasdaq Copenhagen A/S (kortnavn PMIMARCORE)
Udlodning	Akkumulerende
Prismetode	Dobbeltprismetoden
Stykstørrelse	100 kr. Minimumsindskud 100 kr.
Market maker	Jyske Bank A/S
Lukkedage	Danmark og euro (TARGET)
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker en blandet portefølje af aktier og obligationer, søger kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 5 år og kan bære tab.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen er en *fund of funds*. Den investerer fortrinsvis i børshandlede fonde (*exchange traded funds*, ETF'er), udenlandske investeringsinstitutter og danske UCITS.

Afdelingen har desuden mulighed for at investere direkte i danske stats- og realkreditobligationer udstedt i DKK, SEK eller EUR.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen investerer i en blandet portefølje gennem *exchange traded funds* (ETF'er), udenlandske investeringsinstitutter og danske UCITS samt direkte i danske stats- og realkreditobligationer udstedt i DKK, SEK eller EUR.

Porteføljen forvaltes diskretionært af porteføljeforvalteren. Afdelingen kan anvende kontanter som en del af porteføljeforvaltningen.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Den vægtede modificerede varighed på obligationsdelen er mellem 0 og 10 år.
- Porteføljen holdes diversificeret.
- Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.
- Der investeres ikke aktivt i unoterede værdipapirer, men tildelte og afnoterede værdipapirer kan indgå.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have moderate udsving, fordi afdelingen investerer i både aktier og obligationer.

De væsentligste risici er aktierisiko, renterisiko, kreditrisiko, valutarisiko og risiko ved investering i andre fonde. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 3 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 4.

Afdelingen investerer primært i andre investeringsfonde. De maksimale administrationsgebyrer i de underliggende fonde udgør højst 3,00 % om året af den enkelte fonds formue.

Honorar	Sats
Porteføljepleje	0,55 % om året
Administration (IFS'et)	0,20 % om året til og med 100 mio. kr., 0,15 % om året fra 100 til 300 mio. kr. og 0,05 % om året over 300 mio. kr., dog mindst 175.000 kr. om året. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling Marselis Corporate Bonds

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	Marselis Corporate Bonds
Porteføljeforvalter	Fondsmæglerselskabet Marselis A/S, Fredericiagade 23, 1., 8000 Aarhus C, CVR-nr. 35 80 75 94. Hovedvirksomhed: porteføljepleje
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsselskab (akkumulerende), jf. § 19 i aktieavancebeskatningsloven. Personer beskattes hvert år af værdiændringen som kapitalindkomst (lagerbeskatning), jf. § 19 C i aktieavancebeskatningsloven.
Bæredygtighed	Artikel 6 i SFDR-forordningen
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3.
Indvirkning på afkastet	Lav.
Andelsklasse	Marselis Corporate Bonds kl n
ISIN	DK0064869671
Type	Bevisudstedende
Optaget til handel	Ja, Nasdaq Copenhagen A/S (kortnavn PMIMARCORPB)
Udlodning	Akkumulerende
Prismetode	Dobbeltprismetoden
Stykstørrelse	100 kr. Minimumsindskud 100 kr.
Market maker	Jyske Bank A/S
Lukkedage	Danmark og euro (TARGET)
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker eksponering mod virksomhedsobligationer, søger kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 5 år og kan bære tab.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen investerer i obligationer, hovedsageligt virksomhedsobligationer, men har mulighed for at investere i alle typer obligationer, bl.a. statsobligationer og obligationer udstedt af offentlige institutioner.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen investerer i alle typer obligationer, hovedsageligt virksomhedsobligationer, statsobligationer og obligationer udstedt af offentlige institutioner. Afdelingen kan anvende kontanter som en del af porteføljeforvaltningen.

Porteføljen forvaltes diskretionært af porteføljeforvalteren. Porteføljens vægtede modificerede varighed er mellem 0 og 10 år. Obligationerne er overvejende uden *investment grade* (*high yield*), og der gælder ingen ratingkrav.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Afledte finansielle instrumenter (valutaterminsforretninger og futures) må alene anvendes til afdækning af valutarisiko, højst 105 % af den del af formuen, der afdækkes, og afdelingen må ikke være gearet. Instrumenterne øger derfor ikke afdelingens risiko.

- Afdelingen er fuldt investeret i obligationer og har ingen aktieeksponering.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have moderate udsving, fordi afdelingen investerer i virksomhedsobligationer.

De væsentligste risici er renterisiko, kreditrisiko, likviditetsrisiko, modpartsrisiko og valutarisiko. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 3 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 4.

Honorar	Sats
Porteføljepleje	0,55 % om året
Administration (IFS'et)	0,20 % om året til og med 100 mio. kr., 0,15 % om året fra 100 til 300 mio. kr. og 0,05 % om året over 300 mio. kr., dog mindst 175.000 kr. om året. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling NewDeal Invest Akk.

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	NewDeal Invest Akk.
Investeringsrådgiver	NDIIR ApS, Skåde Højgårdsvej 75, 8270 Højbjerg, CVR-nr. 43 93 40 90. Hovedvirksomhed: investeringsrådgivning
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsselskab (akkumulerende), jf. § 19 i aktieavancebeskatningsloven. Personer beskattes hvert år af værdiændringen som kapitalindkomst (lagerbeskatning), jf. § 19 C i aktieavancebeskatningsloven.
Bæredygtighed	Artikel 6 i SFDR-forordningen
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3.
Indvirkning på afkastet	Lav.
Lukkedage	Danmark og euro (TARGET)
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker eksponering mod globale vækstaktier, søger kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 5 år og kan bære tab. Andelsklassen kl f henvender sig til investorer, der ønsker at investere via en konto direkte i foreningen.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

Andelsklasse	NewDeal Invest Akk. kl f	NewDeal Invest Akk. kl n
ISIN	DK0064531552	DK0064642623
Type	Kontoførende	Bevisudstedende
Optaget til handel	Nej	Ja, Nasdaq Copenhagen A/S (kortnavn PMINDIAKK)
Udlodning	Akkumulerende	Akkumulerende
Prismetode	Modificeret enkeltprismetode (*swing pricing*)	Dobbeltprismetoden
Andelsstørrelse	0,00001 kr. Kursen angives pr. 100 kr. Intet minimumsindskud	-
Stykstørrelse	-	100 kr. Minimumsindskud 100 kr.
Market maker	-	Jyske Bank A/S

B2. Investeringsunivers

Afdelingen investerer i globale aktier, valgt ud fra forventninger til den enkelte akties afkast.

Afdelingen har mulighed for at investere op til 10 % af formuen i andre investeringsfonde.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen investerer i børsnoterede aktier i udenlandske selskaber, hvor værdien af de langsigtede vækstmuligheder efter rådgiverens vurdering er højere end den aktuelle aktiekurs. Afdelingen investerer på tværs af geografi og sektorer i selskaber, der vokser hurtigere end markedet ved at operere i områder, som strukturelt vokser, i en bred portefølje med fokus på den teknologiske udvikling.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Afdelingen er fuldt investeret i aktier og har ingen obligationseksponering ud over likviditet. Selskaberne har en markedsværdi på mindst 500 mio. kr.
- Afdelingen investerer ikke i russiske selskaber eller selskaber ejet af russiske investorer.
- Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.
- Der investeres ikke aktivt i unoterede værdipapirer, men tildelte og afnoterede værdipapirer kan indgå.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have store udsving, fordi afdelingen investerer i aktier.

De væsentligste risici er aktierisiko, selskabsspecifik risiko, valutarisiko og likviditetsrisiko. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 3 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 4.

Honorar	Sats
Investeringsrådgivning	Residual. Afdelingens omkostningsprocent må højst udgøre 1,49 % om året, og rådgiveren modtager forskellen mellem loftet og afdelingens øvrige omkostninger.
Administration (IFS'et)	0,20 % om året til og med 100 mio. kr., 0,15 % om året fra 100 til 300 mio. kr. og 0,05 % om året over 300 mio. kr., dog mindst 150.000 kr. om året. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling NewDeal Invest Udl.

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	NewDeal Invest Udl.
Investeringsrådgiver	NDIIR ApS, Skåde Højgårdsvej 75, 8270 Højbjerg, CVR-nr. 43 93 40 90. Hovedvirksomhed: investeringsrådgivning
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsinstitut med minimumsbeskatning (udloddende), jf. § 16 C i ligningsloven. Afdelingen er aktiebaseret, jf. § 21 i aktieavancebeskatningsloven, og personer beskattes af udlodning og gevinst som aktieindkomst.
Bæredygtighed	Artikel 6 i SFDR-forordningen
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3.
Indvirkning på afkastet	Lav.
Andelsklasse	NewDeal Invest Udl. kl n
ISIN	DK0062499810
Type	Bevisudstedende
Optaget til handel	Ja, Nasdaq Copenhagen A/S (kortnavn PMINDI)
Udlodning	Udloddende
Prismetode	Dobbeltprismetoden
Stykstørrelse	100 kr. Minimumsindskud 100 kr.

Oplysning	Indhold
Market maker	Jyske Bank A/S
Lukkedage	Danmark og euro (TARGET)
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker eksponering mod globale vækstaktier, søger løbende udbytte og kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 5 år og kan bære tab.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen investerer i globale aktier, valgt ud fra forventninger til den enkelte akties afkast.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen investerer i børsnoterede aktier i udenlandske selskaber, hvor værdien af de langsigtede vækstmuligheder efter rådgiverens vurdering er højere end den aktuelle aktiekurs. Afdelingen investerer på tværs af geografi og sektorer i selskaber, der vokser hurtigere end markedet ved at operere i områder, som strukturelt vokser, i en bred portefølje med fokus på den teknologiske udvikling.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Afdelingen er fuldt investeret i aktier og har ingen obligationseksponering ud over likviditet. Selskaberne har en markedsværdi på mindst 500 mio. kr.
- Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.
- Der investeres ikke aktivt i unoterede værdipapirer, men tildelte og afnoterede værdipapirer kan indgå.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have store udsving, fordi afdelingen investerer i aktier.

De væsentligste risici er aktierisiko, selskabsspecifik risiko, valutarisiko og likviditetsrisiko. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 3 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 4.

Honorar	Sats
Investeringsrådgivning	Residual. Afdelingens omkostningsprocent må højst udgøre 1,49 % om året, og rådgiveren modtager forskellen mellem loftet og afdelingens øvrige omkostninger.
Administration (IFS'et)	0,20 % om året til og med 100 mio. kr., 0,15 % om året fra 100 til 300 mio. kr. og 0,05 % om året over 300 mio. kr., dog mindst 150.000 kr. om året. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling Optimal Balance Mix

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	Optimal Balance Mix
Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S, Jægersborg Alle 1A, 2920 Charlottenlund, CVR-nr. 33 06 96 85. Hovedvirksomhed: porteføljepleje
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsselskab (akkumulerende), jf. § 19 i aktieavancebeskatningsloven. Afdelingen er aktiebaseret, jf. § 19 B i aktieavancebeskatningsloven, og personer beskattes hvert år af værdiændringen som aktieindkomst (lagerbeskatning).
Bæredygtighed	Artikel 8 i SFDR-forordningen, se bilag D5

Oplysning	Indhold
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3 og de bindende elementer i bilag D5.
Indvirkning på afkastet	Lav. Afdelingens eksponering mod bæredygtighedsrisici afspejler de screenede indeks, som afdelingens ETF'er følger.
Andelsklasse	Optimal Balance Mix kl f
ISIN	DK0061538600
Type	Kontoførende
Optaget til handel	Nej
Udlodning	Akkumulerende
Prismetode	Modificeret enkeltprismetode (*swing pricing*)
Andelsstørrelse	0,00001 kr. Kursen angives pr. 100 kr. Intet minimumsindskud
Lukkedage	Danmark og euro (TARGET)
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker eksponering mod en global portefølje af aktier og obligationer, søger kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 5 år og kan bære tab. Andelsklassen kl f henvender sig til investorer, der ønsker at investere via en konto direkte i foreningen.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen er en *fund of funds*. Den investerer fortrinsvis i andre investeringsfonde, især børshandlede fonde (*exchange traded funds*, ETF'er).

Afdelingen har mulighed for at placere op til 20 % af formuen i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer og indskud i kreditinstitutter, og op til 10 % i unoterede værdipapirer.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen investerer i en global, balanceret portefølje gennem børshandlede indeksfonde (UCITS ETF'er) og andre UCITS. Resten placeres i obligationer, pengemarkedsinstrumenter og likvide midler.

Porteføljen styres aktivt og rebalanceres løbende. Der er ingen fast varighedsgrænse for obligationsdelen, som styres gennem aktivallokeringen.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Afledte finansielle instrumenter (valutaterminsforretninger og futures) må alene anvendes til afdækning af valutarisiko, højst 105 % af den del af formuen, der afdækkes, og afdelingen må ikke være gearet. Instrumenterne øger derfor ikke afdelingens risiko.
- Aktier udgør gennemsnitligt over året mindst 51 % og obligationer højst 49 % af formuen. Den løbende porteføljepleje må afvige højst 5 procentpoint fra fordelingen.
- Mindst 50 % af investeringerne er i overensstemmelse med de miljømæssige og sociale karakteristika. Afdelingen foretager ikke bæredygtige investeringer i SFDR-forordningens forstand. Aktiebaserede ETF'er klassificeret efter artikel 8 eller 9 i SFDR-forordningen udgør mindst 50 % af de samlede udenlandske aktie-ETF'er.
- Der investeres ikke aktivt i unoterede værdipapirer, men tildelte og afnoterede værdipapirer kan indgå.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have moderate udsving, fordi afdelingen investerer i både aktier og obligationer.

De væsentligste risici er aktierisiko, renterisiko, kreditrisiko, valutarisiko og risiko ved investering i andre fonde. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 1,50 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 5.

Afdelingen investerer primært i andre investeringsfonde. De maksimale administrationsgebyrer i de underliggende fonde udgør højst 3,00 % om året af den enkelte fonds formue.

Honorar	Sats
Porteføljepleje	0,15 % om året under 100 mio. kr. og 0,20 % om året fra 100 mio. kr.
Administration (IFS'et)	Fra 1. april 2025: 0,20 % om året til og med 100 mio. kr. og 0,125 % om året over 100 mio. kr. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling Optimal Danske Aktier Akk.

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	Optimal Danske Aktier Akk.
Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S, Jægersborg Alle 1A, 2920 Charlottenlund, CVR-nr. 33 06 96 85. Hovedvirksomhed: porteføljepleje
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsselskab (akkumulerende), jf. § 19 i aktieavancebeskatningsloven. Afdelingen er aktiebaseret, jf. § 19 B i aktieavancebeskatningsloven, og personer beskattes hvert år af værdiændringen som aktieindkomst (lagerbeskatning). Ændringen fra skattemæssigt transparent afdeling til investeringsselskab er vedtaget på ekstraordinær generalforsamling den 21. oktober 2026, er betinget af Finanstilsynets godkendelse og gælder fra 1. januar 2027. Indtil 31. december 2026 beskattes investor som ejer af afdelingens aktiver (transparent), se afsnit C8.
Bæredygtighed	Artikel 6 i SFDR-forordningen
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3.
Indvirkning på afkastet	Lav.
Andelsklasse	Optimal Danske Aktier Akk. (ingen andelsklasser)
ISIN	DK0063181508
Type	Kontoførende
Optaget til handel	Nej
Udlodning	Akkumulerende
Prismetode	Modificeret enkeltprismetode (*swing pricing*)
Andelsstørrelse	0,00001 kr. Kursen angives pr. 100 kr. Intet minimumsindskud
Lukkedage	Danmark
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker eksponering mod danske aktier, søger kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 5 år og kan bære tab. Afdelingen er kontoførende og henvender sig til investorer, der ønsker at investere via en konto direkte i foreningen.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen investerer i danske aktier og øvrige aktier noteret på Nasdaq Copenhagen A/S.

Afdelingen har mulighed for at placere op til 20 % af formuen i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer og indskud i kreditinstitutter, op til 10 % i andre investeringsfonde og op til 10 % i unoterede værdipapirer.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen er fuldt investeret i danske aktier, primært i de største og mest omsatte danske aktier. Der kan investeres i øvrige danske værdipapirer.

Porteføljen styres aktivt og rebalanceres løbende.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Den gennemsnitlige daglige aktieandel skal over kalenderåret være over 50 %, jf. § 19 B i aktieavancebeskatningsloven.
- Andel af omsætning fra alkohol højst 10 %, andel af omsætning fra tobak højst 10 % og involvering i kontroversielle våben højst 10 %.
- Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.
- Der investeres ikke aktivt i unoterede værdipapirer, men tildelte og afnoterede værdipapirer kan indgå.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have store udsving, fordi afdelingen investerer i aktier.

De væsentligste risici er aktierisiko, koncentrationsrisiko, selskabsspecifik risiko, likviditetsrisiko og valutarisiko. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 1,50 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 5.

Honorar	Sats
Porteføljepleje	0,05 % om året fra 40 mio. kr. og 0,10 % om året fra 60 mio. kr.
Administration (IFS'et)	0,10 % om året af formuen. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling Optimal Danske Aktier Udl.

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	Optimal Danske Aktier Udl.
Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S, Jægersborg Alle 1A, 2920 Charlottenlund, CVR-nr. 33 06 96 85. Hovedvirksomhed: porteføljepleje
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsinstitut med minimumsbeskatning (udloddende), jf. § 16 C i ligningsloven. Afdelingen er aktiebaseret, jf. § 21 i aktieavancebeskatningsloven, og personer beskattes af udlodning og gevinst som aktieindkomst.
Bæredygtighed	Artikel 6 i SFDR-forordningen
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3.
Indvirkning på afkastet	Lav.
Andelsklasse	Optimal Danske Aktier Udl. kl n
ISIN	DK0064869838
Type	Bevisudstedende
Optaget til handel	Ja, Nasdaq Copenhagen A/S (kortnavn PMIOPDA)
Udlodning	Udloddende
Prismetode	Dobbeltprismetoden
Stykstørrelse	100 kr. Minimumsindskud 100 kr.
Market maker	Jyske Bank A/S
Lukkedage	Danmark
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker eksponering mod danske aktier, søger løbende udbytte og kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 5 år og kan bære tab.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen investerer i danske aktier og øvrige aktier noteret på Nasdaq Copenhagen A/S.

Afdelingen har mulighed for at placere op til 20 % af formuen i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer og indskud i kreditinstitutter, op til 10 % i andre investeringsfonde og op til 10 % i unoterede værdipapirer.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen er fuldt investeret i danske aktier, primært i de største og mest omsatte danske aktier. Der kan investeres i øvrige danske værdipapirer.

Porteføljen styres aktivt og rebalanceres løbende.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Den gennemsnitlige daglige aktieandel skal over kalenderåret være over 50 %, jf. § 21 i aktieavancebeskatningsloven.
- Andel af omsætning fra alkohol højst 10 %, andel af omsætning fra tobak højst 10 % og involvering i kontroversielle våben højst 10 %.
- Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.
- Der investeres ikke aktivt i unoterede værdipapirer, men tildelte og afnoterede værdipapirer kan indgå.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have store udsving, fordi afdelingen investerer i aktier.

De væsentligste risici er aktierisiko, koncentrationsrisiko, selskabsspecifik risiko, likviditetsrisiko og valutarisiko. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 3 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 4.

Honorar	Sats
Porteføljepleje	Residual. Afdelingens omkostningsprocent må højst udgøre 0,40 % om året, og rådgiveren modtager forskellen mellem loftet og afdelingens øvrige omkostninger.
Administration (IFS'et)	0,10 % om året af formuen, mindst 150.000 kr. om året. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling Optimal Danske Obligationer

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	Optimal Danske Obligationer
Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S, Jægersborg Alle 1A, 2920 Charlottenlund, CVR-nr. 33 06 96 85. Hovedvirksomhed: porteføljepleje
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsselskab (akkumulerende), jf. § 19 i aktieavancebeskatningsloven. Personer beskattes hvert år af værdiændringen som kapitalindkomst (lagerbeskatning), jf. § 19 C i aktieavancebeskatningsloven.
Bæredygtighed	Artikel 6 i SFDR-forordningen
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3.
Indvirkning på afkastet	Lav.
Andelsklasse	Optimal Danske Obligationer kl f
ISIN	DK0061538873
Type	Kontoførende
Optaget til handel	Nej
Udlodning	Akkumulerende
Prismetode	Modificeret enkeltprismetode (*swing pricing*)
Andelsstørrelse	0,00001 kr. Kursen angives pr. 100 kr. Intet minimumsindskud

Oplysning	Indhold
Lukkedage	Danmark
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker eksponering mod danske obligationer, søger kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 5 år og kan bære tab. Andelsklassen kl f henvender sig til investorer, der ønsker at investere via en konto direkte i foreningen.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen investerer i danske obligationer, herunder skatkammerbeviser, i danske kroner eller euro. Afdelingen investerer ikke i andre investeringsfonde.

Afdelingen har mulighed for at placere over 35 % af formuen i værdipapirer udstedt eller garanteret af en medlemsstat i EU eller EØS eller af de internationale institutioner, der er opregnet i Tillæg B til vedtægterne.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen er fuldt investeret i danske obligationer, hovedsageligt realkreditobligationer, denomineret i danske kroner eller euro, og har ingen aktieeksponering. Afdelingen tilstræber at investere i op mod 25 forskellige obligationer.

Porteføljen styres aktivt og rebalanceres løbende, typisk årligt.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Afledte finansielle instrumenter (valutaterminsforretninger og futures) må alene anvendes til afdækning af valutarisiko, højst 105 % af den del af formuen, der afdækkes, og afdelingen må ikke være gearet. Instrumenterne øger derfor ikke afdelingens risiko.
- Porteføljens optionsjusterede varighed tilstræbes højst 5 år.
- Andre obligationer end realkreditobligationer udgør højst 30 % af formuen, heraf højst 10 % i high yield-obligationer.
- Afdelingen må ikke investere i præmieobligationer og konvertible obligationer.
- Der investeres ikke aktivt i unoterede værdipapirer, men tildelte og afnoterede værdipapirer kan indgå.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have mindre udsving, fordi afdelingen investerer i obligationer.

De væsentligste risici er renterisiko, kreditrisiko, likviditetsrisiko og koncentrationsrisiko. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 1,50 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 5.

Honorar	Sats
Porteføljepleje	0,05 % om året fra 40 mio. kr.
Administration (IFS'et)	0,085 % om året af formuen. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling Optimal Globale Aktier

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	Optimal Globale Aktier
Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S, Jægersborg Alle 1A, 2920 Charlottenlund, CVR-nr. 33 06 96 85. Hovedvirksomhed: porteføljepleje

Oplysning	Indhold
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsselskab (akkumulerende), jf. § 19 i aktieavancebeskatningsloven. Afdelingen er aktiebaseret, jf. § 19 B i aktieavancebeskatningsloven, og personer beskattes hvert år af værdiændringen som aktieindkomst (lagerbeskatning).
Bæredygtighed	Artikel 8 i SFDR-forordningen, se bilag D5
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3 og de bindende elementer i bilag D5.
Indvirkning på afkastet	Lav. Global aktieportefølje gennem andre fonde, spredt på sektorer og lande.
Andelsklasse	Optimal Globale Aktier kl f
ISIN	DK0061538956
Type	Kontoførende
Optaget til handel	Nej
Udlodning	Akkumulerende
Prismetode	Modificeret enkeltprismetode (*swing pricing*)
Andelsstørrelse	0,00001 kr. Kursen angives pr. 100 kr. Intet minimumsindskud
Lukkedage	Danmark og euro (TARGET)
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker eksponering mod en global aktieportefølje, søger kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 5 år og kan bære tab. Andelsklassen kl f henvender sig til investorer, der ønsker at investere via en konto direkte i foreningen.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen er en *fund of funds*. Den investerer fortrinsvis i andre investeringsfonde, især aktiebaserede børshandlede fonde (*exchange traded funds*, ETF'er).

Afdelingen har mulighed for at placere op til 20 % af formuen i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer og indskud i kreditinstitutter, og op til 10 % i unoterede værdipapirer.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen investerer i en global aktieportefølje gennem børshandlede indeksfonde (UCITS ETF'er), som udvælges aktivt med vægt på langsigtet afkast, risiko og lave omkostninger. Porteføljen dækker alle sektorer og virksomhedsstørrelser og rebalanceres løbende.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Emerging markets må højst udgøre 20 % og frontier markets højst 10 % af formuen. Udviklede markeder kan udgøre op til 100 %.
- Alternative aktie- og aktielignende investeringer, fx tematiske investeringer, ejendomme og infrastruktur, må højst udgøre 15 % af formuen.
- Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.
- Der investeres ikke aktivt i unoterede værdipapirer, men tildelte og afnoterede værdipapirer kan indgå.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have store udsving, fordi afdelingen investerer i aktier.

De væsentligste risici er aktierisiko, valutarisiko, emerging markets-risiko, risiko ved investering i andre fonde og bæredygtighedsrisici. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 1,50 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 5.

Afdelingen investerer primært i andre investeringsfonde. De maksimale administrationsgebyrer i de underliggende fonde udgør højst 3,00 % om året af den enkelte fonds formue.

Honorar	Sats
Porteføljepleje	0,05 % om året fra 50 mio. kr., 0,10 % om året fra 65 mio. kr. og 0,15 % om året fra 80 mio. kr., beregnet af hele formuen

Honorar	Sats
Administration (IFS'et)	Fra 1. april 2025: 0,20 % om året til og med 100 mio. kr. og 0,125 % om året over 100 mio. kr. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling Optimal Globale Aktier Kapitalindkomst

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	Optimal Globale Aktier Kapitalindkomst
Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S, Jægersborg Alle 1A, 2920 Charlottenlund, CVR-nr. 33 06 96 85. Hovedvirksomhed: porteføljepleje
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsselskab (akkumulerende), jf. § 19 i aktieavancebeskatningsloven. Personer beskattes hvert år af værdiændringen som kapitalindkomst (lagerbeskatning), jf. § 19 C i aktieavancebeskatningsloven.
Bæredygtighed	Artikel 8 i SFDR-forordningen, se bilag D5
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3 og de bindende elementer i bilag D5.
Indvirkning på afkastet	Lav. Afdelingens eksponering mod bæredygtighedsrisici afspejler de screenede indeks, som afdelingens ETF'er følger.
Andelsklasse	Optimal Globale Aktier Kapitalindkomst (ingen andelsklasser)
ISIN	DK0061539095
Type	Kontoførende
Optaget til handel	Nej
Udlodning	Akkumulerende
Prismetode	Modificeret enkeltprismetode (*swing pricing*)
Andelsstørrelse	0,00001 kr. Kursen angives pr. 100 kr. Intet minimumsindskud
Lukkedage	Danmark og euro (TARGET)
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker eksponering mod en global aktieportefølje, søger kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 5 år og kan bære tab. Afdelingen er kontoførende og henvender sig til investorer, der ønsker at investere via en konto direkte i foreningen.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen er en *fund of funds*. Den investerer fortrinsvis i andre investeringsfonde, især aktiebaserede børshandlede fonde (*exchange traded funds*, ETF'er).

Afdelingen har mulighed for at placere op til 20 % af formuen i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer og indskud i kreditinstitutter.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen investerer i en global aktieportefølje gennem børshandlede indeksfonde (UCITS ETF'er), som udvælges aktivt med vægt på langsigtet afkast, risiko, robusthed og lave omkostninger. Porteføljen rebalanceres løbende.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Emerging markets må højst udgøre 20 % og frontier markets højst 10 % af formuen. Udviklede markeder kan udgøre op til 100 %.

- Alternative aktie- og aktielignende investeringer, fx tematiske investeringer, ejendomme og infrastruktur, må højst udgøre 15 % af formuen.
- Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.
- Der investeres ikke aktivt i unoterede værdipapirer, men tildelte og afnoterede værdipapirer kan indgå.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have store udsving, fordi afdelingen investerer i aktier.

De væsentligste risici er aktierisiko, valutarisiko, emerging markets-risiko, risiko ved investering i andre fonde og bæredygtighedsrisici. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 1,50 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 5.

Afdelingen investerer primært i andre investeringsfonde. De maksimale administrationsgebyrer i de underliggende fonde udgør højst 3,00 % om året af den enkelte fonds formue.

Honorar	Sats
Porteføljepleje	0,05 % om året fra 50 mio. kr., 0,10 % om året fra 75 mio. kr. og 0,15 % om året fra 80 mio. kr., beregnet af hele formuen
Administration (IFS'et)	Fra 1. april 2025: 0,20 % om året til og med 100 mio. kr. og 0,125 % om året over 100 mio. kr. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling Optimal Globale Obligationer

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	Optimal Globale Obligationer
Investeringsrådgiver	Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S, Jægersborg Alle 1A, 2920 Charlottenlund, CVR-nr. 33 06 96 85. Hovedvirksomhed: porteføljepleje
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsselskab (akkumulerende), jf. § 19 i aktieavancebeskatningsloven. Personer beskattes hvert år af værdiændringen som kapitalindkomst (lagerbeskatning), jf. § 19 C i aktieavancebeskatningsloven.
Bæredygtighed	Artikel 6 i SFDR-forordningen
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3.
Indvirkning på afkastet	Lav.
Andelsklasse	Optimal Globale Obligationer kl f
ISIN	DK0061539178
Type	Kontoførende
Optaget til handel	Nej
Udlodning	Akkumulerende
Prismetode	Modificeret enkeltprismetode (*swing pricing*)
Andelsstørrelse	0,00001 kr. Kursen angives pr. 100 kr. Intet minimumsindskud
Lukkedage	Danmark og euro (TARGET)
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker eksponering mod globale obligationer, søger kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 3 år og kan bære tab. Andelsklassen kl f henvender sig til investorer, der ønsker at investere via en konto direkte i foreningen.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen er en *fund of funds*. Den investerer fortrinsvis i andre investeringsfonde, især obligationsbaserede børshandlede fonde (*exchange traded funds*, ETF'er).

Afdelingen har mulighed for at placere over 35 % af formuen i værdipapirer udstedt eller garanteret af en medlemsstat i EU eller EØS eller af de internationale institutioner, der er opregnet i Tillæg B til vedtægterne.

Afdelingen har mulighed for at placere op til 20 % af formuen i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer og indskud i kreditinstitutter, og op til 10 % i unoterede værdipapirer.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen er fuldt investeret i obligationer gennem indeksbaserede UCITS ETF'er og andre fonde. Porteføljen har tre komponenter: virksomhedsobligationer med investment grade, virksomhedsobligationer uden investment grade og obligationer fra emerging markets. Afdelingen har ingen aktieeksponering.

Fordelingen mellem de tre komponenter afhænger af forventningerne til markedsudviklingen og af de samlede risici og omkostninger. Porteføljen rebalanceres løbende efter en modelportefølje.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Afledte finansielle instrumenter (valutaterminsforretninger og futures) må alene anvendes til afdækning af valutarisiko, højst 105 % af den del af formuen, der afdækkes, og afdelingen må ikke være gearet. Instrumenterne øger derfor ikke afdelingens risiko.
- Porteføljen må højst afvige 5 procentpoint fra modelporteføljens vægte.
- Afdelingen investerer ikke aktivt i præmieobligationer og konvertible obligationer.
- Der investeres ikke aktivt i unoterede værdipapirer, men tildelte og afnoterede værdipapirer kan indgå.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have mindre udsving, fordi afdelingen investerer i obligationer.

De væsentligste risici er renterisiko, kreditrisiko, valutarisiko, emerging markets-risiko og risiko ved investering i andre fonde. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 1,50 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 5.

Afdelingen investerer primært i andre investeringsfonde. De maksimale administrationsgebyrer i de underliggende fonde udgør højst 3,00 % om året af den enkelte fonds formue.

Honorar	Sats
Porteføljepleje	0,05 % om året fra 50 mio. kr., 0,10 % om året fra 65 mio. kr. og 0,15 % om året fra 80 mio. kr.
Administration (IFS'et)	Fra 1. april 2025: 0,20 % om året til og med 100 mio. kr. og 0,125 % om året over 100 mio. kr. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling Othania Stabil UCITS

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	Othania Stabil UCITS
Investeringsrådgiver	Othania Investeringsrådgivning ApS, Dronninggårds Alle 140, 2840 Holte, CVR-nr. 39 77 40 03. Hovedvirksomhed: investeringsrådgivning
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsselskab (akkumulerende), jf. § 19 i aktieavancebeskatningsloven. Personer beskattes hvert år af værdiændringen som kapitalindkomst (lagerbeskatning), jf. § 19 C i aktieavancebeskatningsloven.
Bæredygtighed	Artikel 6 i SFDR-forordningen

Oplysning	Indhold
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3.
Indvirkning på afkastet	Lav.
Andelsklasse	Othania Stabil UCITS kl n
ISIN	DK0061680352
Type	Bevisudstedende
Optaget til handel	Ja, Nasdaq Copenhagen A/S (kortnavn PMIOSU)
Udlodning	Akkumulerende
Prismetode	Dobbeltprismetoden
Stykstørrelse	100 kr. Intet minimumsindskud ud over én andel
Market maker	Jyske Bank A/S
Lukkedage	Danmark og euro (TARGET)
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker en bredt sammensat investering på tværs af aktivklasser med stabile afkast, søger kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 5 år og kan bære tab. Andelsklassen kl n henvender sig til investorer, der ønsker et børsnoteret værdipapir og handler gennem eget pengeinstitut.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen investerer i globale aktier og obligationer, direkte eller gennem andre investeringsfonde, herunder ETF'er baseret på råvarer og ædelmetaller.

Afdelingen har mulighed for at placere op til 10 % af formuen i unoterede værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et stabilt afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen følger rådgiverens allokeringsstrategi, der kombinerer flere likvide aktivklasser med lav indbyrdes korrelation, globale aktier, obligationer og ETF'er baseret på råvarer og ædelmetaller, med det mål at give et afkast, der er stabilt over tid under skiftende økonomiske forhold. Allokeringen er dynamisk, og aktieandelen er typisk 0-60 % af formuen.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.
- Eksponering mod råvarer og ædelmetaller opnås kun indirekte gennem UCITS-egnede ETF'er.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have moderate udsving, fordi afdelingen spreder investeringerne på aktivklasser med lav indbyrdes korrelation.

De væsentligste risici er aktierisiko, modpartsrisiko, risiko ved kontantindestående, selskabsspecifik risiko og risiko ved værdiansættelse. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 3 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 4.

Honorar	Sats
Investeringsrådgivning	0,80 % om året op til 100 mio. kr., 0,70 % fra 100 til 250 mio. kr. og 0,60 % over 250 mio. kr.
Administration (IFS'et)	0,20 % om året til og med 100 mio. kr., 0,18 % fra 100 til 250 mio. kr. og 0,15 % over 250 mio. kr., dog mindst 12.500 kr. om måneden. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling Panorama Invest

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	Panorama Invest
Investeringsrådgiver	Panorama Invest ApS, A.P. Møllers Allé 55, 2791 Dragør, CVR-nr. 43 04 77 79. Hovedvirksomhed: investeringsrådgivning
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsselskab (akkumulerende), jf. § 19 i aktieavancebeskatningsloven. Personer beskattes hvert år af værdiændringen som kapitalindkomst (lagerbeskatning), jf. § 19 C i aktieavancebeskatningsloven.
Bæredygtighed	Artikel 6 i SFDR-forordningen
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3.
Indvirkning på afkastet	Lav.
Andelsklasse	Panorama Invest kl n
ISIN	DK0062612727
Type	Bevisudstedende
Optaget til handel	Ja, Nasdaq Copenhagen A/S (kortnavn PMIPIN)
Udlodning	Akkumulerende
Prismetode	Dobbeltprismetoden
Stykstørrelse	100 kr. Minimumsindskud 100 kr.
Market maker	Jyske Bank A/S
Lukkedage	Danmark og euro (TARGET)
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker eksponering mod en global portefølje af aktier med mulighed for obligationer og råvare- og ædelmetal-ETF'er, søger kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 5 år og kan bære tab.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen investerer i globale aktier, valgt ud fra forventninger til den enkelte akties afkast.

Afdelingen har desuden mulighed for at investere i obligationer udstedt eller garanteret af et EU/EØS-land eller supranationale myndigheder, i danske realkreditobligationer og i amerikanske statsobligationer.

Afdelingen har mulighed for at investere op til 10 % af formuen i andre investeringsfonde, herunder ETF'er baseret på råvarer og ædelmetaller, og op til 10 % i unoterede værdipapirer.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen investerer i en global portefølje af aktier, der udvælges ud fra forventninger til den enkelte akties afkast. Selskaberne er overvejende store selskaber på udviklede markeder. Resten kan placeres i obligationer udstedt eller garanteret af et EU/EØS-land eller supranationale myndigheder, i danske realkreditobligationer, i amerikanske statsobligationer og i UCITS ETF'er baseret på råvarer og ædelmetaller.

Obligationsdelen styres gennem aktivallokeringen, og der er ingen fast varighedsgrænse.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Aktier udgør 20-100 % af formuen, og kontantandelen er 0-10 %.
- Porteføljen består af 25 til 50 selskaber med en markedsværdi på mindst 2 mia. USD.
- Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.
- Der investeres ikke aktivt i unoterede værdipapirer, men tildelte og afnoterede værdipapirer kan indgå.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have store udsving, fordi afdelingen primært investerer i aktier.

De væsentligste risici er aktierisiko, renterisiko, kreditrisiko, valutarisiko og risiko ved investering i andre fonde. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 3 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 4.

Honorar	Sats
Investeringsrådgivning	Residual. Afdelingens omkostningsprocent må højst udgøre 1,45 % om året, og rådgiveren modtager forskellen mellem loftet og afdelingens øvrige omkostninger.
Administration (IFS'et)	0,20 % om året til og med 100 mio. kr., 0,15 % om året fra 100 til 300 mio. kr. og 0,05 % om året over 300 mio. kr., dog mindst 150.000 kr. om året. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling Petersen & Partners Globale Aktier Future World

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	Petersen & Partners Globale Aktier Future World
Porteføljeforvalter	Fondsmæglerselskab Petersen & Partners Investment Management A/S, Frydenlundsvej 30, 2950 Vedbæk, CVR-nr. 38 65 13 74. Hovedvirksomhed: porteføljepleje
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsinstitut med minimumsbeskatning (udloddende), jf. § 16 C i ligningsloven. Afdelingen er aktiebaseret, jf. § 21 i aktieavancebeskatningsloven, og personer beskattes af udlodning og gevinst som aktieindkomst.
Bæredygtighed	Artikel 8 i SFDR-forordningen, se bilag D5
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3 og de bindende elementer i bilag D5.
Indvirkning på afkastet	Lav. Afdelingens eksponering mod bæredygtighedsrisici afspejler selskaberne i porteføljen.
Andelsklasse	Petersen & Partners Globale Aktier Future World (ingen andelsklasser)
ISIN	DK0061294634
Type	Bevisudstedende
Optaget til handel	Ja, Nasdaq Copenhagen A/S (kortnavn PMIGAF)
Udlodning	Udloddende
Prismetode	Dobbeltprismetoden
Stykstørrelse	100 kr. Minimumsindskud 100 kr.
Market maker	Jyske Bank A/S
Lukkedage	Danmark og euro (TARGET)
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker eksponering mod globale aktier med en bæredygtighedsprofil, søger løbende udbytte og kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 4 år og kan bære tab.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen investerer i globale aktier, herunder depotbeviser, der er optaget til handel på et reguleret marked.

Afdelingen har mulighed for at investere i værdipapirer, der ikke er optaget til handel, og op til 10 % af formuen i andre investeringsfonde.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen investerer i globale aktier med en aktiv, langsigtet strategi i en forholdsvis snæver portefølje. Bæredygtighed har en betydelig rolle i udvælgelsen og evalueringen af selskaberne. Der er ingen faste krav til sektor eller geografi.

Porteføljen forvaltes diskretionært af porteføljeforvalteren. Strategien kan afvige meget fra markedet, og afkastet kan blive både højere og lavere end markedets.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Afdelingen er fuldt investeret i aktier og har ingen obligationseksponering ud over likviditet. Porteføljen består typisk af 30 til 50 selskaber.
- Andel af omsætning fra alkohol højst 10 %, andel af omsætning fra tobak højst 10 % og ingen involvering i kontroversielle våben.
- Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have store udsving, fordi afdelingen investerer i aktier.

De væsentligste risici er aktierisiko, koncentrationsrisiko, selskabsspecifik risiko, valutarisiko og bæredygtighedsrisici. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 3 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 4.

Honorar	Sats
Porteføljepleje	0,25 % om året (fast)
Administration (IFS'et)	0,20 % om året til og med 100 mio. kr., 0,10 % om året fra 100 til 300 mio. kr. og 0,05 % om året over 300 mio. kr. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling Petersen & Partners Grønne Obligationer

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	Petersen & Partners Grønne Obligationer
Porteføljeforvalter	Fondsmæglerselskab Petersen & Partners Investment Management A/S, Frydenlundsvej 30, 2950 Vedbæk, CVR-nr. 38 65 13 74. Hovedvirksomhed: porteføljepleje
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsselskab (akkumulerende), jf. § 19 i aktieavancebeskatningsloven. Personer beskattes hvert år af værdiændringen som kapitalindkomst (lagerbeskatning), jf. § 19 C i aktieavancebeskatningsloven.
Bæredygtighed	Artikel 9 i SFDR-forordningen, se bilag D5
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3 og de bindende elementer i bilag D5.
Indvirkning på afkastet	Lav.
Andelsklasse	Petersen & Partners Grønne Obligationer (ingen andelsklasser)
ISIN	DK0060951275
Type	Bevisudstedende
Optaget til handel	Ja, Nasdaq Copenhagen A/S (kortnavn PMIPPO)
Udlodning	Akkumulerende
Prismetode	Dobbeltprismetoden
Stykstørrelse	10.000 kr. Minimumsindskud 10.000 kr.
Market maker	Jyske Bank A/S
Lukkedage	Danmark og euro (TARGET)
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker eksponering mod grønne europæiske obligationer, søger kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 5 år og kan bære tab.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen investerer i obligationer, herunder stats-, kredit-, erhvervs- og konvertible obligationer og strukturerede udstedelser.

Afdelingen har mulighed for at investere i instrumenter, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked, og op til 10 % af formuen i andre investeringsfonde.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen investerer i grønne europæiske obligationer, herunder stats-, kredit-, erhvervs- og konvertible obligationer, som bidrager til klima- og miljømæssige mål. Provenuet fra obligationerne anvendes udelukkende til finansiering eller refinansiering af grønne projekter efter ICMA Green Bond Principles. Afdelingen investerer desuden i obligationer fra selskaber, der bidrager væsentligt til FN's verdensmål 7 (bæredygtig energi) og verdensmål 11 (bæredygtige byer og lokalsamfund).

Porteføljen forvaltes diskretionært af porteføljeforvalteren. Porteføljens modificerede varighed er mellem 0 og 12 år, og den optionskorrigerede varighed er mellem 0 og 10 år.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Bæredygtige investeringer udgør mindst 85 % af formuen, og obligationer udstedt efter ICMA-principperne udgør 100 % af obligationsdelen. Mindst 40 % af formuen investeres i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige efter taksonomiforordningen.
- Afdelingen har ingen aktieeksponering og investerer ikke i andre fonde. Afdelingen kan handle på det amerikanske OTC-marked for fixed income og investere i Rule 144A-udstedelser.
- Afledte finansielle instrumenter kan anvendes til afdækning, herunder af valutarisiko, og som led i investeringsstrategien. Modparten er et kreditinstitut. Den samlede eksponering via afledte finansielle instrumenter opgøres efter forpligtelsesmetoden og må ikke overstige 100 % af formuen. Afdelingens samlede eksponering kan derved udgøre op til 200 % af formuen.
- Ved afledte finansielle instrumenter udveksles sikkerhed efter rammeaftale (ISDA med CSA). Sikkerhed modtages i kontanter i danske kroner eller euro eller i danske stats- og realkreditobligationer med en rating på mindst AA- (S&P) eller Aa3 (Moody's). Sikkerheden værdiansættes hver bankdag til markedsværdi med et fradrag (*haircut*) på 0-8 % efter type og restløbetid og overdrages med fuld ejendomsret. Modtaget sikkerhed opbevares hos depositaren. Kontant sikkerhed placeres kun som indskud, i statsobligationer af høj kvalitet, i omvendte repoforretninger eller i korte pengemarkedsfonde. Anden sikkerhed sælges, geninvesteres eller pantsættes ikke. Risiciene er beskrevet i afsnit C2 (modpartsrisiko og sikkerhedsstillelse).
- Afdelingen foretager ikke værdipapirudlån og indgår ikke repoforretninger.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have mindre udsving, fordi afdelingen investerer i obligationer.

De væsentligste risici er renterisiko, kreditrisiko, modpartsrisiko, risikoen ved afledte finansielle instrumenter og gearing. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 3 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 4.

Honorar	Sats
Porteføljepleje	0,25 % om året (fast)
Administration (IFS'et)	0,08 % om året af hele formuen, forudsat en formue på mindst 150 mio. kr. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling PP Capital BASIS

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	PP Capital BASIS
Porteføljeforvalter	AYA Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, Christian IX's Gade 2, 1. tv, 1111 København K, CVR-nr. 35 41 57 85. Hovedvirksomhed: porteføljepleje
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsselskab (akkumulerende), jf. § 19 i aktieavancebeskatningsloven. Personer beskattes hvert år af værdiændringen som kapitalindkomst (lagerbeskatning), jf. § 19 C i aktieavancebeskatningsloven.
Bæredygtighed	Artikel 6 i SFDR-forordningen
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3.
Indvirkning på afkastet	Lav.
Andelsklasse	PP Capital BASIS kl n EUR
ISIN	DK0061137452
Valuta	EUR
Type	Bevisudstedende
Optaget til handel	Ja, Nasdaq Copenhagen A/S (kortnavn PMIPCBAKLNEUR)
Udlodning	Akkumulerende
Prismetode	Dobbeltprismetoden
Stykstørrelse	100 EUR. Minimumsindskud 100 EUR
Market maker	Jyske Bank A/S
Lukkedage	Danmark og euro (TARGET)
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker eksponering mod en global portefølje af aktier og obligationer, søger kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 5 år og kan bære tab.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen er en *fund of funds*. Den investerer fortrinsvis i andre investeringsfonde, især børshandlede fonde (*exchange traded funds*, ETF'er).

Afdelingen har mulighed for at placere op til 20 % af formuen i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer og indskud i kreditinstitutter, og op til 10 % i unoterede værdipapirer.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen investerer i en global, balanceret portefølje gennem UCITS ETF'er på grundlag af globale økonomiske og finansielle analyser. Udgangspunktet er en fordeling på enten 70/30 eller 30/70 mellem aktier og obligationer afhængigt af markedsbetingelserne. Porteføljen forvaltes diskretionært af AYA Asset Management Fondsmæglerselskab A/S.

Obligationsdelen styres gennem aktivallokeringen uden fast varighedsgrænse.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Aktier udgør højst 70 %, statsobligationer højst 70 %, kreditobligationer højst 20 % og alternative investeringer (ejendomme, råvarer, infrastruktur og lignende gennem fonde) højst 35 % af formuen.
- Porteføljen består af mindst 6 UCITS ETF'er.
- Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have moderate udsving, fordi afdelingen investerer i både aktier og obligationer.

De væsentligste risici er aktierisiko, renterisiko, kreditrisiko, valutarisiko og risiko ved investering i andre fonde. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 3 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 4.

Afdelingen investerer primært i andre investeringsfonde. De maksimale administrationsgebyrer i de underliggende fonde udgør højst 3,00 % om året af den enkelte fonds formue.

Honorar	Sats
Porteføljepleje	0,60 % om året (grundhonorar)
Administration (IFS'et)	0,20 % om året til og med 100 mio. kr., 0,18 % om året fra 100 til 250 mio. kr. og 0,15 % om året over 250 mio. kr. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling PP Capital StockPick

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	PP Capital StockPick
Porteføljeforvalter og investeringsrådgiver	AYA Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, Christian IX's Gade 2, 1. tv, 1111 København K, CVR-nr. 35 41 57 85. Hovedvirksomhed: porteføljepleje
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsselskab (akkumulerende), jf. § 19 i aktieavancebeskatningsloven. Afdelingen er aktiebaseret, jf. § 19 B i aktieavancebeskatningsloven, og personer beskattes hvert år af værdiændringen som aktieindkomst (lagerbeskatning).
Bæredygtighed	Artikel 6 i SFDR-forordningen
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3.
Indvirkning på afkastet	Lav.
Andelsklasse	PP Capital StockPick kl n
ISIN	DK0061075678
Type	Bevisudstedende
Optaget til handel	Ja, Nasdaq Copenhagen A/S (kortnavn PMIPCSPKLNO)
Udlodning	Akkumulerende
Prismetode	Dobbeltprismetoden
Stykstørrelse	100 kr. Minimumsindskud 100 kr.
Market maker	Jyske Bank A/S
Lukkedage	Danmark og euro (TARGET)
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker eksponering mod aktier valgt ud fra forventninger til den enkelte akties afkast, søger kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 5 år og kan bære tab.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen investerer globalt, primært i enkeltaktier valgt ud fra forventninger til den enkelte akties afkast, enten direkte eller gennem andre investeringsfonde.

Afdelingen har mulighed for at placere op til 20 % af formuen i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer og indskud i kreditinstitutter, op til 10 % i andre investeringsfonde og op til 10 % i unoterede værdipapirer.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen investerer i en portefølje af globale aktier udvalgt ud fra specifikke forventninger til den enkelte akties afkast (*stockpicking*), uafhængigt af et benchmark. Porteføljen forvaltes diskretionært af AYA Asset Management Fondsmæglerselskab A/S.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Afdelingen er fuldt investeret i aktier. Op til 20 % af formuen kan placeres i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer og indskud, og op til 10 % på andre markeder, herunder Nasdaq First North Growth Market, og i unoterede værdipapirer.
- Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have store udsving, fordi afdelingen investerer i aktier og har en koncentreret portefølje.

De væsentligste risici er aktierisiko, koncentrationsrisiko, selskabsspecifik risiko, valutarisiko og likviditetsrisiko. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten og uden resultatafhængigt honorar, må højst udgøre 3 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 4. De samlede omkostninger inklusive resultatafhængigt honorar må højst udgøre 8 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 6.

Afdelingen betaler porteføljeforvalteren et resultatafhængigt honorar på 25 % af den del af afkastet, der overstiger en hurdle rate (*hard hurdle rate*) på 8 % om året. Honoraret beregnes med *high water mark* (den seneste indre værdi, hvor der er beregnet resultatafhængigt honorar). Beregningen foretages dagligt, og honoraret hensættes løbende. Den gældende *high water mark* offentliggøres på www.fundmarket.dk.

Honorar	Sats
Porteføljepleje	0,60 % om året (grundhonorar)
Resultatafhængigt honorar	25 % af afkast over hurdle rate på 8 % om året (*high water mark*)
Administration (IFS'et)	0,20 % om året til og med 100 mio. kr., 0,18 % om året fra 100 til 250 mio. kr. og 0,15 % om året over 250 mio. kr. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %

Afdeling Snowball Invest

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	Snowball Invest
Investeringsrådgiver	Snowball Capital ApS, Fuglevadsvej 41, 2800 Kongens Lyngby, CVR-nr. 42 59 12 03. Hovedvirksomhed: investeringsrådgivning
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsselskab (akkumulerende), jf. § 19 i aktieavancebeskatningsloven. Afdelingen er aktiebaseret, jf. § 19 B i aktieavancebeskatningsloven, og personer beskattes hvert år af værdiændringen som aktieindkomst (lagerbeskatning).
Bæredygtighed	Artikel 6 i SFDR-forordningen
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3.
Indvirkning på afkastet	Lav.
Andelsklasse	Snowball Invest kl n
ISIN	DK0061680279
Type	Bevisudstedende
Optaget til handel	Ja, Nasdaq Copenhagen A/S (kortnavn PMISBIAKKKLN)
Udlodning	Akkumulerende
Prismetode	Dobbeltprismetoden
Stykstørrelse	100 kr. Minimumsindskud 100 kr.
Market maker	Jyske Bank A/S

Oplysning	Indhold
Lukkedage	Danmark og euro (TARGET)
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker eksponering mod globale kvalitetsaktier, søger kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 5 år og kan bære tab.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen investerer fortrinsvis i globale aktier, valgt ud fra forventninger til den enkelte akties afkast.

Afdelingen har mulighed for at placere op til 20 % af formuen i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer og indskud i kreditinstitutter, op til 10 % i andre investeringsfonde og op til 10 % i unoterede værdipapirer.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen investerer i globale aktier gennem aktiv, analysebaseret udvælgelse af virksomheder med langvarig organisk vækst og et højt, stabilt afkast på den investerede kapital. Porteføljen består typisk af 16 til 40 virksomheder.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Afdelingen er fuldt investeret i aktier og har ingen obligationseksponering ud over likviditet.
- Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.
- Der investeres ikke aktivt i unoterede værdipapirer, men tildelte og afnoterede værdipapirer kan indgå.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have store udsving, fordi afdelingen investerer i aktier.

De væsentligste risici er aktierisiko, koncentrationsrisiko, selskabsspecifik risiko og valutarisiko. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 3 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 4.

Honorar	Sats
Investeringsrådgivning	1,00 % om året
Administration (IFS'et)	0,20 % om året til og med 100 mio. kr., 0,10 % om året fra 100 til 300 mio. kr. og 0,05 % om året over 300 mio. kr., dog mindst 60.000 kr. om året. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling Strategic Danske Aktier

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	Strategic Danske Aktier
Overflytning	Overflyttet fra Investeringsforeningen IA Invest med transitionsdag den 24. november 2026. Investorerne har beholdt ISIN og andele
Investeringsrådgiver	Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth Management A/S, Østergade 25, 1. tv., 7400 Herning, CVR-nr. 32 15 22 95. Hovedvirksomhed: porteføljepleje
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsinstitut med minimumsbeskatning (udloddende), jf. § 16 C i ligningsloven. Afdelingen er aktiebaseret, jf. § 21 i aktieavancebeskatningsloven, og personer beskattes af udlodning og gevinst som aktieindkomst.
Bæredygtighed	Artikel 6 i SFDR-forordningen
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3.

Oplysning	Indhold
Indvirkning på afkastet	Middel. Porteføljen er koncentreret i ét land og få sektorer, men består af likvide, noterede aktier.
Andelsklasse	Strategic Danske Aktier kl n
ISIN	DK0060889962
Type	Bevisudstedende
Optaget til handel	Ja, Nasdaq Copenhagen A/S (kortnavn PMISDA)
Udlodning	Udloddende
Prismetode	Dobbeltprismetoden
Stykstørrelse	100 kr. Intet minimumsindskud ud over én andel
Market maker	Jyske Bank A/S
Lukkedage	Danmark
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker eksponering mod det danske aktiemarked, har en investeringshorisont på mindst 5 år og kan bære tab, herunder store udsving i værdien af investeringen. Andelsklassen kl n henvender sig til investorer, der ønsker et børsnoteret værdipapir og handler gennem eget pengeinstitut.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen investerer i aktier i udvalgte danske selskaber og i mindre omfang i andre aktier, der er noteret på Nasdaq Copenhagen A/S, eller i aktier i selskaber med hovedsæde eller hovedaktivitet i Danmark, som handles uden for Danmark.

Afdelingen har mulighed for at placere op til 20 % af formuen i indskud i kreditinstitutter og op til 10 % i andre investeringsfonde.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark. Til risikomåling anvendes et internt risikomål baseret på de 25 mest omsatte danske aktier inklusive udbytte. Risikomålet anvendes alene til måling og overvågning af risiko og er hverken et benchmark eller et afkastmål.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen investerer i en aktivt forvaltet portefølje af aktier i udvalgte danske selskaber. Porteføljen rebalanceres løbende. Der kan investeres i øvrige danske værdipapirer, når det vurderes at understøtte afdelingens afkast- og risikoprofil.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.
- Der investeres ikke aktivt i unoterede værdipapirer, men tildelte og afnoterede værdipapirer kan indgå.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have store udsving, fordi afdelingen investerer i aktier på ét nationalt marked med et begrænset antal selskaber.

De væsentligste risici er aktierisiko, koncentrationsrisiko, selskabsspecifik risiko, likviditetsrisiko og risiko ved værdiansættelse. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten efter bekendtgørelsen om finansielle rapporter for danske UCITS, må højst udgøre 1,80 % om året. Loftet gælder omkostningsprocenten og ikke de 'løbende omkostninger' i dokumentet med central information, som opgøres efter andre regler. Overstiger omkostningsprocenten loftet, nedsættes honoraret til rådgiveren med det overskydende beløb.

Honorar	Sats
Porteføljepleje	0,60 % om året af formuen op til 20 mio. kr. og 1,20 % om året af formuen derover
Administration (IFS'et)	Efter IFS'ets administrationstrappe, mindst 175.000 kr. om året
Distribution og markedsføring	0 %

Honorar	Sats
Resultatafhængigt honorar	Intet

Afdeling techwave

B1. Stamdata

Oplysning	Indhold
Afdeling	techwave
Investeringsrådgiver	techwave invest A/S, Irisvej 14, 2700 Brønshøj, CVR-nr. 45 60 07 85. Hovedvirksomhed: investeringsrådgivning
Skattestatus	Afdelingen er et investeringsinstitut med minimumsbeskatning (udloddende), jf. § 16 C i ligningsloven. Afdelingen er aktiebaseret, jf. § 21 i aktieavancebeskatningsloven, og personer beskattes af udlodning og gevinst som aktieindkomst.
Bæredygtighed	Artikel 6 i SFDR-forordningen
Bæredygtighedsrisici	Integreres i investeringsbeslutningerne, se afsnit C3.
Indvirkning på afkastet	Lav.
Andelsklasse	techwave kl n
ISIN	DK0064421028
Type	Bevisudstedende
Optaget til handel	Ja, Nasdaq Copenhagen A/S (kortnavn PMITW)
Udlodning	Udloddende
Prismetode	Dobbeltprismetoden
Stykstørrelse	100 kr. Minimumsindskud 100 kr.
Market maker	Jyske Bank A/S
Lukkedage	Danmark og euro (TARGET)
Typisk investor	Afdelingen henvender sig til investorer, der ønsker eksponering mod globale tech-aktier, søger løbende udbytte og kapitalvækst, har en investeringshorisont på mindst 5 år og kan bære tab.
Klassespecifikke aktiver	Ingen

B2. Investeringsunivers

Afdelingen investerer primært i globale aktier inden for tech-industrien, valgt ud fra forventninger til den enkelte akties afkast.

Afdelingen har mulighed for at investere op til 10 % af formuen i andre investeringsfonde.

Det fulde investeringsområde fremgår af § 6 i vedtægterne.

B3. Investeringsmål

Afdelingens mål er at opnå et afkast efter omkostninger, der over rullende perioder på 10 år er bedre end gennemsnittet for sammenlignelige fonde med tilsvarende investeringsunivers og risikoprofil.

Afdelingen har intet benchmark.

B4. Investeringsstrategi

Afdelingen investerer i globale, børsnoterede vækstaktier inden for tech-industrien gennem aktiv, analysebaseret udvælgelse. Porteføljen består af mindst 20 aktier. Op til 10 % af formuen kan placeres i aktiebaserede ETF'er.

B5. Restriktioner fastsat af bestyrelsen

- Afdelingen er fuldt investeret i aktier og har ingen obligationseksponering ud over likviditet. Eksponeringen er koncentreret i tech-industrien.
- Afdelingen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.
- Der investeres ikke aktivt i unoterede værdipapirer, men tildelte og afnoterede værdipapirer kan indgå.

B6. Risikoprofil

Afdelingens indre værdi kan forventes at have store udsving, fordi afdelingen investerer i aktier inden for én branche.

De væsentligste risici er aktierisiko, koncentrationsrisiko i tech-industrien, selskabsspecifik risiko og valutarisiko. Risiciene er beskrevet i afsnit C2.

B7. Omkostninger

Afdelingens omkostningsprocent, opgjort som i årsrapporten, må højst udgøre 3 % om året, jf. vedtægternes § 23, stk. 4.

Honorar	Sats
Investeringsrådgivning	Residual. Afdelingens omkostningsprocent må højst udgøre 1,39 % om året til og med 100 mio. kr., 1,35 % fra 100 til 250 mio. kr., 1,30 % fra 250 til 400 mio. kr., 1,25 % fra 400 til 550 mio. kr., 1,20 % fra 550 til 700 mio. kr., 1,15 % fra 700 til 850 mio. kr., 1,10 % fra 850 mio. kr. til 1 mia. kr. og 1,05 % over 1 mia. kr. Rådgiveren modtager forskellen mellem loftet og afdelingens øvrige omkostninger.
Administration (IFS'et)	0,20 % om året til og med 100 mio. kr., 0,15 % om året fra 100 til 300 mio. kr. og 0,05 % om året over 300 mio. kr., dog mindst 175.000 kr. om året. Hertil grundgebyr på 23.250 kr. om året (indeksreguleret) og gebyr for handelsservice på 0,043 % pr. ordre
Distribution og markedsføring	0 %
Resultatafhængigt honorar	Intet

C. Fælles bestemmelser

Bestemmelserne gælder for alle afdelinger og andelsklasser, medmindre afdelingsbeskrivelsen angiver andet.

C1. Investeringsrammer

Afdelingerne investerer efter placeringsreglerne for danske UCITS i UCITS-lovgivningen (LIF), vedtægterne og bestyrelsens investeringsinstruks. Afdelingerne kan investere i værdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, andele i andre investeringsinstitutter, indskud i kreditinstitutter og afledte finansielle instrumenter i det omfang, vedtægternes § 6 og afdelingsbeskrivelsen tillader det.

Restriktioner. Bestyrelsen fastsætter restriktioner for hver afdeling i investeringsinstruksen. De fremgår af afdelingsbeskrivelsen, kan ændres efter bestyrelsens beslutning og vurderes løbende og mindst én gang om året med henblik på at fastholde afdelingens risikoprofil.

Likvide midler. Indskud og likvide midler må højst udgøre 20 % af en afdelings formue pr. pengeinstitut, også i depositaren. Likvide midler holdes til betalinger og geninvestering. En afdeling kan kun have en større del af formuen i indskud, hvis det fremgår af afdelingsbeskrivelsen, og indskuddene skal da fordeles på flere pengeinstitutter.

Afledte finansielle instrumenter. Afdelingsbeskrivelsen angiver, om afdelingen anvender afledte finansielle instrumenter, om de anvendes til risikoafdækning eller som led i investeringsstrategien, og hvordan de påvirker risikoprofilen. Anvendes afledte finansielle instrumenter alene til afdækning, øger de ikke afdelingens risikoprofil. Afdelingernes samlede eksponering opgøres efter forpligtelsesmetoden.

Lån og udlån. Foreningen må ikke optage lån, jf. vedtægternes § 8. Afdelingerne foretager ikke værdipapirudlån eller andre værdipapirfinansieringstransaktioner og anvender ikke totalafkastswaps (*total return swaps*), medmindre afdelingsbeskrivelsen angiver andet.

Investering i andre fonde. En afdeling, der investerer en væsentlig del af formuen i andre investeringsfonde, angiver i afdelingsbeskrivelsen de maksimale administrationsgebyrer i afdelingen og i de underliggende fonde.

Supplerende oplysninger. IFS'et udleverer på anmodning supplerende oplysninger om de kvantitative grænser i afdelingernes risikostyring, de metoder, der anvendes for at sikre, at grænserne overholdes, og den seneste udvikling i de vigtigste risici og afkast for afdelingens instrumentkategorier.

C2. Risikofaktorer

Investering i andele er ikke en kontantplacering, og værdien er ikke garanteret. Andelene kan på et givet tidspunkt være mindre, det samme eller mere værd end ved investeringen. Afdelingsbeskrivelsen angiver de væsentligste risici for den enkelte afdeling.

Markedsrisici

Markedsrisiko. Risikoen for, at værdien af investeringerne falder som følge af den generelle økonomiske og politiske udvikling. Kursfald rammer hele porteføljen på én gang.

Aktierisiko. Risikoen for, at aktiekurser svinger kraftigt, og at et selskab går konkurs. Aktien kan miste hele sin værdi.

Renterisiko. Risikoen for, at renten stiger. Kursen på obligationer falder, og jo længere varighed, desto større kursfald.

Kreditrisiko. Risikoen for, at udstederen af en obligation ikke kan betale renter og afdrag, eller at udstederens kreditværdighed forringes. Obligationen falder i kurs eller mister sin værdi.

Valutarisiko. Risikoen for, at valutakurserne bevæger sig imod afdelingen. Investeringer i andre valutaer end afdelingens eller andelsklassens valuta kan tabe værdi, selv om investeringen i sig selv er uændret.

Emerging markets-risiko. Risikoen for politisk ustabilitet, lavere likviditet og restriktioner på overførsel af kapital i lande med markeder under udvikling. Kursudsvingene er større, og det kan være vanskeligt at sælge.

Koncentrationsrisiko. Risikoen for, at afdelingen investerer i få selskaber, én sektor eller ét land. Afkastet afhænger i høj grad af udviklingen dér.

Selskabsspecifik risiko. Risikoen for, at et enkelt værdipapir svinger mere end markedet. Jo større vægt værdipapiret har, desto mere påvirker det afdelingens værdi.

Likviditet og værdiansættelse

Likviditetsrisiko. Risikoen for, at et værdipapir ikke kan sælges til rette tid og pris, især i urolige markeder og for værdipapirer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked. Afdelingen kan være nødt til at sælge til en lavere pris eller udsætte indløsning, se afsnit C5.

Risiko ved værdiansættelse. Risikoen for, at værdipapirer, der sjældent handles, værdiansættes forkert. Den indre værdi kan ændre sig pludseligt og afvige fra den pris, der kan opnås ved et salg.

Modparter og instrumenter

Modpartsrisiko. Risikoen for, at en modpart ikke opfylder sine forpligtelser ved handel eller afvikling. Afdelingen kan lide tab på den handel, der ikke gennemføres.

Risiko ved kontantindestående. Risikoen for, at et pengeinstitut, herunder depositaren, ikke kan tilbagebetale indskud. Indestående kan gå helt eller delvist tabt.

Depositarrisiko. Risikoen for tab som følge af fejl, misligholdelse eller insolvens hos depositaren eller dennes underdepositarer. Afdelingens værdipapirer holdes adskilt fra depositarens egne aktiver, men der kan opstå tab ved fejl i opbevaring eller afvikling.

Afledte finansielle instrumenter og gearing. Risikoen for, at afledte finansielle instrumenter, der anvendes som led i investeringsstrategien, giver en eksponering ud over formuen. Tab og gevinster bliver større end ved direkte investering, og kursudsvingene i afdelingen øges.

Sikkerhedsstillelse. Risikoen ved sikkerhed, der stilles eller modtages i forbindelse med afledte finansielle instrumenter, herunder valutaterminskontrakter. Sikkerheden kan falde i værdi, være vanskelig at realisere eller ikke blive tilbageleveret, hvis modparten misligholder.

Depotbeviser. Risikoen for, at udstederen af et depotbevis (ADR og GDR) ikke opfylder sine forpligtelser, eller at selskabsbegivenheder i den underliggende aktie ikke slår igennem. Risikoen kommer oven i aktierisikoen.

Struktur

Risiko ved investering i andre fonde. Risikoen for, at de underliggende fondes forvaltere træffer dårlige beslutninger, eller at fondene begrænser indløsning. De underliggende fonde har egne omkostninger, som kommer oven i afdelingens.

Øvrige risici

Operationel risiko. Risikoen for fejl i systemer, processer eller menneskelige fejl hos foreningen, IFS'et eller leverandører. Fejl kan påføre afdelingen tab. IFS'et styrer de operationelle risici efter sine forretningsgange.

Bæredygtighedsrisici. Risikoen for, at en miljømæssig, social eller ledelsesmæssig begivenhed eller omstændighed indtræffer. Den kan have væsentlig negativ indvirkning på værdien af en investering, se afsnit C3.

Listen er ikke udtømmende. Andre forhold kan påvirke afdelingernes værdi.

C3. Bæredygtighed

Afdelingerne er klassificeret efter artikel 6 i SFDR-forordningen, medmindre afdelingsbeskrivelsen angiver andet. Prækontraktuelle oplysninger for afdelinger efter artikel 8 og 9 i SFDR-forordningen findes i bilag D5.

Integration af bæredygtighedsrisici. Bæredygtighedsrisici integreres i investeringsbeslutningerne i alle afdelinger efter IFS'ets politik for integration af bæredygtighedsrisici, som findes på www.fundmarket.dk. Før en investering vurderer rådgiveren som led i sin forundersøgelse (due diligence), om miljømæssige, sociale eller ledelsesmæssige forhold kan have væsentlig negativ indvirkning på investeringens værdi. Vurderingen bygger på udstederens egne oplysninger og, hvor de findes, data fra eksterne dataleverandører. Ved investering i andre fonde sker vurderingen på målfondsniveau ud fra målfondens oplysninger om integration af bæredygtighedsrisici og dens klassifikation efter SFDR-forordningen. Rådgiveren følger risiciene i porteføljen løbende og mindst én gang om året og ved væsentlige begivenheder hos en udsteder. Vurderingen kan føre til, at en investering reduceres eller sælges. Er bæredygtighedsrisici efter rådgiverens konkrete vurdering ikke relevante for en afdelings investeringer, står det i afdelingsbeskrivelsen med en begrundelse.

Indvirkning på afkastet. Den sandsynlige indvirkning af bæredygtighedsrisici på afdelingens afkast vurderes som lav, middel eller høj ud fra aktivklasse og løbetid, koncentration i sektorer og geografiske områder, der er særligt udsat for klima-, omstillings- eller ledelsesrisici, og investeringernes likviditet. Vurderingen står i afdelingsbeskrivelsen og gennemgås ved hver opdatering af prospektet.

Vigtigste negative indvirkninger. IFS'et tager ikke hensyn til investeringsbeslutningernes vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, jf. artikel 4 i SFDR-forordningen, fordi afdelingerne rådgives eller forvaltes af eksterne investeringsrådgivere og porteføljeforvaltere med forskellige strategier og datakilder, og der ikke findes ensartede data for alle afdelingers investeringsunivers. Erklæringen efter artikel 4 findes på www.fundmarket.dk. Afdelingerne tager af samme grund ikke hensyn til de vigtigste negative indvirkninger, jf. artikel 7 i SFDR-forordningen, medmindre afdelingsbeskrivelsen eller bilag D5 angiver andet.

For artikel 6-afdelingerne gælder efter artikel 7 i taksonomiforordningen: "De investeringer, der ligger til grund for dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter."

C4. Andelene og investorernes rettigheder

En andel giver ret til en forholdsmæssig del af afdelingens eller andelsklassens formue. Investor hæfter alene med sit indskud. Ingen andele har særlige rettigheder. Andelene er denomineret i danske kroner, medmindre afdelingsbeskrivelsen angiver andet. Klassespecifikke aktiver kan efter andelsklassebekendtgørelsen alene være afledte

finansielle instrumenter og likvide midler. Andelene er frit omsættelige, og der er ingen indskrænkninger i retten til videresalg.

Bevisudstedende andelsklasser. Andelene udstedes gennem og registreres i Euronext Securities Copenhagen. Andelene skal lyde på navn og noteres i foreningens ejerbog gennem investors kontoførende pengeinstitut, jf. vedtægternes § 9, stk. 4. IFS'et fører ejerbogen.

Kontoførende andelsklasser. Andelene registreres på investors konto hos foreningen. Der udstedes ikke beviser.

Generalforsamling. Generalforsamlingen er foreningens højeste myndighed. Den ordinære generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april.

Stemmeret. Investorer kan kun stemme for andele, der er noteret på deres navn i ejerbogen 7 dage før generalforsamlingen. Hver investor har én stemme for hver 1 kr. pålydende. Ingen investor kan for sit eget vedkommende stemme for mere end 10 % af det samlede pålydende i en afdeling ved afstemning om afdelingsspecifikke anliggender eller 10 % af det samlede pålydende i alle afdelinger ved afstemning om fælles anliggender, jf. vedtægternes § 17.

Afvikling. Generalforsamlingen kan beslutte at afvikle foreningen, en afdeling eller en andelsklasse med mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som den repræsenterede formue, jf. vedtægternes § 18. Det kan fx ske, hvis formuen bliver så lille, at afdelingen ikke længere er levedygtig, eller hvis investeringsområdet ikke længere er relevant.

C5. Køb, salg og indløsning

Børsnoterede andelsklasser. Andelene købes og sælges på Nasdaq Copenhagen A/S gennem investors eget pengeinstitut. Market maker stiller løbende købs- og salgspriser. Andele købt på børsen indløses ved salg på børsen.

Kontoførende andelsklasser. Andelene købes og indløses direkte hos foreningen gennem www.fundmarket.dk. Betaling skal ske i danske kroner. Personer og selskaber med hjemsted i USA eller i lande, der er omfattet af sanktioner, kan ikke købe andele.

Andelene udbydes løbende uden fastsat højeste beløb. Andele kan kun tegnes mod samtidig betaling, jf. vedtægternes § 11.

Emissions- og indløsningspriser fastsættes efter prisbekendtgørelsen og vedtægternes § 14.

Dobbeltprismetoden. Bevisudstedende andelsklasser anvender dobbeltprismetoden. Emissionsprisen er den indre værdi med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af værdipapirer og andre omkostninger ved emissionen. Indløsningsprisen er den indre værdi med fradrag af tilsvarende udgifter ved salg. Priserne beregnes mindst tre gange dagligt på danske bankdage.

Modificeret enkeltprismetode. Kontoførende andelsklasser anvender modificeret enkeltprismetode (*swing pricing*). Emissions- og indløsningsprisen er den indre værdi på opgørelsestidspunktet. Overstiger nettoemissionen eller nettoindløsningen 0,1 % af formuen i afdelingen eller andelsklassen, justeres den indre værdi med et gebyr til dækning af handelsomkostninger, som højst svarer til emissionstillægget eller indløsningsfradraget i bilag D2. Anmodninger modtaget før kl. 14.00 afregnes til den pris, der fastsættes før kl. 10.00 den følgende bankdag.

Lukkedage. Emission og indløsning sker på danske bankdage. En afdeling kan holde lukket for emission og indløsning på dage, hvor markeder eller betalingssystemer, der er væsentlige for afdelingens værdiansættelse og afvikling, er lukket. Afdelingsbeskrivelsen angiver de relevante markeder. Kalenderen over lukkedage offentliggøres på www.fundmarket.dk. For børsnoterede andelsklasser kan handlen på Nasdaq Copenhagen A/S blive suspenderet på disse dage.

Indløsning. Foreningen skal indløse en investors andele på investors forlangende, jf. vedtægternes § 12. Foreningen kan udsætte indløsningen, når den indre værdi ikke kan fastsættes på grund af forholdene på markedet, eller når foreningen af hensyn til lige behandling af investorerne først fastsætter indløsningsprisen, når de nødvendige aktiver er realiseret. Finanstilsynet kan kræve, at indløsning udsættes, jf. § 74, stk. 2 og 6, i UCITS-lovgivningen (LIF).

Likviditetsstyringsværktøjer. Foreningen har valgt dobbeltprismetoden (*dual pricing*) for bevisudstedende andelsklasser og modificeret enkeltprismetode (*swing pricing*) for kontoførende andelsklasser, i begge tilfælde sammen med forlængelse af opsigelsesfristen (*extension of notice period*), jf. vedtægternes § 13.

Overstiger indløsningsanmodningerne i en afdeling på samme handelsdag tilsammen 5 % af formuen, fastsættes indløsningsprisen til den indre værdi, der opgøres, når porteføljen er tilpasset, dog senest 5 handelsdage efter modtagelsen. Under pressede markedsforhold kan bestyrelsen forlænge fristen til højst 20 handelsdage. Det samme gælder emissioner over tærsklen. Market maker i de børsnoterede andelsklasser kontakter IFS'et ved ordrer over 5 % af formuen.

Udsættelse af emission og indløsning anvendes kun under ekstraordinære forhold, fx når aktiver ikke kan værdiansættes, ved alvorlige likviditetsproblemer, lukning af markeder eller alvorlige it-hændelser. Værktøjerne anvendes for at beskytte afdelingens likviditet og sikre lige behandling af investorerne. Udsættelse af emission eller indløsning og anvendelse af værktøjerne meddeles via Nasdaq Copenhagen A/S, før oplysningen lægges på www.fundmarket.dk.

Flytning. En investor, der vil flytte mellem afdelinger eller andelsklasser, sælger eller indløser andelene og køber nye. Der betales sædvanligt indløsningsfradrag og emissionstillæg.

C6. Værdiansættelse

Aktiver og forpligtelser værdiansættes til dagsværdi, jf. vedtægternes § 10. Noterede værdipapirer værdiansættes til lukkekursen på det marked, hvor de handles. Findes der ikke en pålidelig markedskurs, anvendes en egnet metode, der lægger mest vægt på observerbare data. Værdiansættelsen udføres af IFS'et uafhængigt af rådgiverne. Indre værdi beregnes hver bankdag.

Har en fejl medført en afvigelse på 0,5 % eller mere i emissions- eller indløsningsprisen, underrettes de berørte investorer, fejlen offentliggøres, og berørte investorer kompenseres, jf. § 75 i UCITS-lovgivningen (LIF).

C7. Regnskab og udbytte

Foreningens regnskabsår er kalenderåret. Årsrapporten offentliggøres inden fire måneder og halvårsrapporten inden to måneder efter periodens udløb.

Akkumulerende afdelinger. Afdelingerne udbetaler ikke udbytte. Afkastet indgår i formuen og viser sig som kursændring.

Udloddende afdelinger. Udbyttet opgøres efter § 16 C i ligningsloven. Bestyrelsen kan udbetale udbyttet aconto efter regnskabsårets udløb og før den ordinære generalforsamling, som efterfølgende godkender udlodningen, jf. vedtægternes § 26. Afdelinger, der udelukkende investerer i obligationer, kan udlodde to gange årligt. Der indeholdes udbytteskat.

C8. Beskatning

Afsnittet beskriver generelt reglerne for investorer, der er skattepligtige i Danmark. Afdelingens skattemæssige status står i afdelingsbeskrivelsen og samlet i bilag D7. Den skattemæssige behandling afhænger af den enkelte investors forhold, og investor bør søge egen skatterådgivning.

Investeringsinstitut med minimumsbeskatning. Afdelingen udlodder hvert år mindst en opgjort minimumsindkomst. Investor beskattes af udlodningen. Gevinst og tab på andelene beskattes først ved salg (realisationsbeskatning).

Investeringsselskab. Afdelingen har ikke pligt til at udlodde, men kan udlodde frivilligt, også aconto. Investor beskattes hvert år af værdiændringen, uanset om andelene er solgt (lagerbeskatning).

Aktiebaseret eller obligationsbaseret. Det afgøres for hvert kalenderår. En afdeling er aktiebaseret, hvis mindst 50 % af aktiverne i gennemsnit er aktier. For investeringsselskaber kræves desuden, at afdelingen er optaget på Skattestyrelsens liste over aktiebaserede investeringsselskaber, hvilket forudsætter meddelelse senest 1. november året før. For personer beskattes afkastet af aktiebaserede afdelinger som aktieindkomst og af obligationsbaserede afdelinger som kapitalindkomst.

Andre investorer. Pensionsmidler beskattes efter pensionsafkastbeskatningsloven. Selskaber beskattes efter særlige regler. Køb, salg, udbytte og beholdninger indberettes til Skattestyrelsen.

Optimal Danske Aktier Akk. er til 31. december 2026 en kontoførende investeringsforening, hvor afkastet beskattes hos investor i forhold til ejerandelen, som om investor selv ejede aktiverne.

C9. Omkostninger

Hver afdeling og andelsklasse afholder sine egne omkostninger. Fællesomkostninger fordeles mellem afdelingerne efter deres investerings- og administrationsmæssige ressourceforbrug og deres aktiver primo perioden, jf. vedtægternes § 23, stk. 2.

De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring og depositar, må for hver afdeling eller andelsklasse højst udgøre 3 % af den gennemsnitlige formue i regnskabsåret, eksklusive eventuelt resultatafhængigt honorar. For afdelingerne opregnet i vedtægternes § 23, stk. 5, er loftet 1,5 %. Inklusive resultatafhængigt honorar er loftet 8 %. Et lavere loft for den enkelte afdeling fremgår af afdelingsbeskrivelsen.

Afholdes af afdelingen	Afholdes af investor
Administrationshonorar til IFS'et	Emissionstillæg og indløsningsfradrag, se bilag D2
Honorar til investeringsrådgiver eller porteføljeforvalter	Kurtage og gebyrer i investors eget pengeinstitut
Depositar, revision, bestyrelse og afgift til Finanstilsynet	
Market maker, Nasdaq og værdipapircentral	
Handelsomkostninger (indgår ikke i administrationsomkostningerne)	

Der betales ikke distributions- eller markedsføringshonorar af afdelingernes formue. Honorarerne til IFS'et, investeringsrådgiverne og porteføljeforvalterne beregnes som en procentdel af formuen efter aftalerne. Vederlag til bestyrelse, IFS'et, depositar og Finanstilsynet fremgår af bilag D4, og omkostningsprocenterne for de seneste 5 år af bilag D3.

Omkostningsprocenten opgøres som i årsrapporten efter bekendtgørelsen om finansielle rapporter for danske UCITS, som administrationsomkostninger og andre omkostninger i procent af den gennemsnitlige formue. De 'løbende omkostninger' i dokumentet med central information opgøres efter andre regler og omfatter for fund of funds også omkostningerne i de underliggende fonde.

C10. Dokumenter og information

Vedtægter, prospekt, dokumenter med central information (KID) og seneste års- og halvårsrapport findes på www.fundmarket.dk og udleveres gratis på anmodning. Oplysninger om foreningen og afdelingerne fås hos IFS'et. Indre værdi og emissions- og indløsningspriser for alle andelsklasser offentliggøres på www.fundmarket.dk.

Meddelelser via Nasdaq Copenhagen. Foreningen har andelsklasser optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S. Efter Nasdaqs udstederregler og markedsmisbrugsforordningen (MAR) offentliggør foreningen følgende oplysninger først som meddelelse via Nasdaq Copenhagen A/S og derefter hurtigst muligt på www.fundmarket.dk, hvor de er tilgængelige i fem år:

- Indre værdi, emissions- og indløsningspris og antal cirkulerende andele for hver børsnoteret andelsklasse
- At indre værdi, emissions- eller indløsningspris ikke kan beregnes, og at beregningen er genoptaget
- Forslag til og ændringer i bestyrelsen og revisionen, ændringer i IFS'ets direktion og skift af IFS
- Indgåelse af og væsentlige ændringer i væsentlige aftaler, fx med IFS'et, depositaren og market maker
- Indkaldelse til generalforsamling og de trufne beslutninger
- Opdatering eller ændring af prospektet
- Finanskalender, årsrapport og halvårsrapport
- Intern viden efter artikel 17 i MAR

Klager. Klager sendes til IFS'ets klageansvarlige, Fundmarket A/S, Folke Bernadottes Allé 45, 2100 København Ø, eller kontakt@fundmarket.dk. Private investorer kan derefter klage til Det finansielle ankenævn, Amaliegade 7, 1256 København K, sek@fanke.dk.

Udbetalinger til investorer sker gennem Euronext Securities Copenhagen og investors pengeinstitut for bevisudstedende andelsklasser og direkte til investors konto for kontoførende andelsklasser.

D. Bilag

D1. Afdelinger og andelsklasser

Afdelinger og andelsklasser med SE-nr., ISIN, LEI og stiftelsesdato efter registreringsbeviserne. Andelsklasser er indrykket under afdelingen.

Afdeling / andelsklasse	SE-nr.	ISIN	LEI	Stiftet
Advice Capital Breakthrough Biotech	46754905		648800C2DIP7U3J71B77	07.09.2026
Advice Capital Breakthrough Biotech kl n	13583013	DK0061813250		14.07.2026
Advice Capital Global	46754875		648800BCQM0JGQ47FO95	07.09.2026
Advice Capital Global kl n	13582920	DK0060696656		14.07.2026
AI Alpha Lab Globale Aktier	44320363		8945005T92W4IFWUQ434	30.08.2023
AI Alpha Lab Globale Aktier kl n	44325535	DK0062612644		30.08.2023
Climate Transition Bonds	44881411		894500QARVWKHMYLCB47	27.03.2024
Climate Transition Bonds kl n	44885697	DK0063179445		27.03.2024
Climate Transition Bonds kl f	45618471	DK0064081095		25.04.2025
Demetra	44164183	DK0060511897	8945002VRSK8EJBHXO93	15.06.2023
Fairrente	44477947		894500FTP40U0EGGHH67	31.10.2023
Fairrente kl n	44487179	DK0062840195		31.10.2023
Fairrente kl f	44487195	DK0062840278		31.10.2023
Hammers Fonde Forsvar	45618420		6488R9WW5EP78EL66543	25.04.2025
Hammers Fonde Forsvar kl n	45622193	DK0064081418		27.03.2025
Hammers Fonde Forsvar kl f	45622282	DK0064081335		27.03.2025
Hammers Fonde Høj	41080418		894500NLGHJT3XH2SY43	20.12.2019
Hammers Fonde Høj kl f	41080426	DK0061538360		20.12.2019
Hammers Fonde Lav	41080434		894500NM2NQVNUSLF663	20.12.2019
Hammers Fonde Lav kl f	41080450	DK0061538444		20.12.2019
Horizon3 Innovation Akk.	13481962		6488VE4O2V3CC9551I50	03.03.2025
Horizon3 Innovation Akk. kl n	13482055	DK0064081178		03.03.2025
Horizon3 Innovation Udl.	43503960		894500A7OCEKN5YSFO50	29.08.2022
Horizon3 Innovation Udl. kl n	43505424	DK0062267449		29.08.2022
Lundgreens Invest China	40337709		8945001FF9QN91QS1E61	07.03.2019
Lundgreens Invest China kl n EUR	40338411	DK0061137619		07.03.2019
Marselis Core	45928209		6488XA6OE747XDU33530	26.09.2025
Marselis Core kl n	45934942	DK0064869754		26.09.2025
Marselis Corporate Bonds	45928128		6488P25476A3VGY5AY43	26.09.2025
Marselis Corporate Bonds kl n	45934926	DK0064869671		26.09.2025
NewDeal Invest Akk.	45945952		6488HRGG6NC08Q784719	07.10.2025
NewDeal Invest Akk. kl n	45951324	DK0064642623		07.10.2025
NewDeal Invest Akk. kl f	45951316	DK0064531552		07.10.2025
NewDeal Invest Udl.	43503987		894500GRVV8TNQNGR086	29.08.2022
NewDeal Invest Udl. kl n	43505378	DK0062499810		29.08.2022
Optimal Balance Mix	39795329		894500FKAVNK6CPKZZ13	15.08.2018
Optimal Balance Mix kl f	40113533	DK0061538600		12.12.2018
Optimal Danske Aktier Akk.	44881446	DK0063181508	894500E1SN9S6XWBD766	27.03.2024
Optimal Danske Aktier Udl.	46152077		6488JN0B6XXI8035Q991	18.12.2025
Optimal Danske Aktier Udl. kl n	46165098	DK0064869838		18.12.2025
Optimal Danske Obligationer	40113444		894500AKS0LDNPIDN388	24.10.2018
Optimal Danske Obligationer kl f	40113495	DK0061538873		12.12.2018
Optimal Globale Aktier	40113452		894500AN8PDNVESG3Z95	24.10.2018

Afdeling / andelsklasse	SE-nr.	ISIN	LEI	Stiftet
Optimal Globale Aktier kl f	40113509	DK0061538956		12.12.2018
Optimal Globale Aktier Kapitalindkomst	41582677	DK0061539095	8945003PN5368XC2VI92	11.06.2020
Optimal Globale Obligationer	40113460		894500ANPC0YSCS32N80	24.10.2018
Optimal Globale Obligationer kl f	40113517	DK0061539178		12.12.2018
Othania Stabil UCITS	42531154		894500T9S37L88CW3791	08.07.2021
Othania Stabil UCITS kl n	42531189	DK0061680352		08.07.2021
Panorama Invest	44153866		8945005TPPJFFDWHOS60	30.08.2023
Panorama Invest kl n	44156776	DK0062612727		30.08.2023
Petersen & Partners Globale Aktier Future World	44164345	DK0061294634	8945002VXC401INDL847	15.06.2023
Petersen & Partners Grønne Obligationer	44164426	DK0060951275	8945002W8F7JBHB4WC39	30.08.2023
PP Capital BASIS	40337725		8945001G1FXPSZ2ANM13	07.03.2019
PP Capital BASIS kl n EUR	40338470	DK0061137452		07.03.2019
PP Capital StockPick	39795434		894500FK5C3SJDDPCF81	15.08.2018
PP Capital StockPick kl n	39795612	DK0061075678		15.08.2018
Snowball Invest	42657875		894500T9XMRCV7ORQR36	07.09.2021
Snowball Invest kl n	42657891	DK0061680279		07.09.2021
Strategic Danske Aktier	46754697		648800I0GNKONOK2PO19	07.09.2026
Strategic Danske Aktier kl n	13582769	DK0060889962		14.07.2026
techwave	45935299		64886H0QH68Z8L5FZ814	24.06.2025
techwave kl n	45945707	DK0064421028		24.06.2025

Strategic Danske Aktier kl f (SE-nr. 13582750), Advice Capital Global kl f (SE-nr. 13582823) og Advice Capital Breakthrough Biotech kl f (SE-nr. 13582963) er registreret, men ikke taget i brug, og er udeladt.

D2. Emissionstillæg og indløsningsfradrag

Maksimale satser i procent før kursafrunding. Aktuelle satser offentliggøres på www.fundmarket.dk. For kontoførende andelsklasser er satserne samtidig den maksimale justering ved modificeret enkeltprismetode (*swing pricing*), se afsnit C5.

Emissionstillæg og indløsningsfradrag dækker alene handelsudgifter. Der indgår ikke beløb til administration, depositar, formidling eller markedsføring.

Emissionstillæg

Andelsklasse	Kurtage og øvrige direkte handelsudgifter	Øvrige markedsafledte udgifter	I alt, maksimalt
Advice Capital Breakthrough Biotech kl n	0,10	0,40	0,50
Advice Capital Global kl n	0,10	0,15	0,25
AI Alpha Lab Globale Aktier kl n	0,10	0,15	0,25
Climate Transition Bonds kl f	0,00	0,15	0,15
Climate Transition Bonds kl n	0,00	0,15	0,15
Demetra	0,10	0,10	0,20
Fairrente kl f	0,00	0,01	0,01
Fairrente kl n	0,00	0,01	0,01
Hammers Fonde Forsvar kl f	0,15	0,05	0,20
Hammers Fonde Forsvar kl n	0,15	0,05	0,20
Hammers Fonde Høj kl f	0,10	0,15	0,25
Hammers Fonde Lav kl f	0,10	0,15	0,25
Horizon3 Innovation Akk. kl n	0,10	0,15	0,25
Horizon3 Innovation Udl. kl n	0,10	0,15	0,25
Lundgreens Invest China kl n EUR	0,10	0,40	0,50
Marselis Core kl n	0,15	0,10	0,25
Marselis Corporate Bonds kl n	0,00	0,50	0,50
NewDeal Invest Akk. kl f	0,10	0,15	0,25
NewDeal Invest Akk. kl n	0,10	0,15	0,25
NewDeal Invest Udl. kl n	0,10	0,15	0,25
Optimal Balance Mix kl f	0,10	0,05	0,15
Optimal Danske Aktier Akk.	0,10	0,05	0,15
Optimal Danske Aktier Udl. kl n	0,15	0,00	0,15
Optimal Danske Obligationer kl f	0,05	0,05	0,10
Optimal Globale Aktier Kapitalindkomst	0,10	0,05	0,15
Optimal Globale Aktier kl f	0,10	0,05	0,15
Optimal Globale Obligationer kl f	0,10	0,05	0,15
Othania Stabil UCITS kl n	0,10	0,15	0,25
Panorama Invest kl n	0,10	0,15	0,25
Petersen & Partners Globale Aktier Future World	0,05	0,20	0,25
Petersen & Partners Grønne Obligationer	0,00	0,05	0,05
PP Capital BASIS kl n EUR	0,15	0,05	0,20
PP Capital StockPick kl n	0,05	0,20	0,25
Snowball Invest kl n	0,10	0,10	0,20
Strategic Danske Aktier kl n	0,10	0,05	0,15
techwave kl n	0,10	0,15	0,25

Indløsningsfradrag

Andelsklasse	Kurtage og øvrige direkte handelsudgifter	Øvrige markedsafledte udgifter	I alt, maksimalt
Advice Capital Breakthrough Biotech kl n	0,10	0,40	0,50
Advice Capital Global kl n	0,10	0,15	0,25
AI Alpha Lab Globale Aktier kl n	0,10	0,15	0,25
Climate Transition Bonds kl f	0,00	0,15	0,15

Andelsklasse	Kurtage og øvrige direkte handelsudgifter	Øvrige markedsafledte udgifter	I alt, maksimalt
Climate Transition Bonds kl n	0,00	0,15	0,15
Demetra	0,10	0,10	0,20
Fairrente kl f	0,00	0,01	0,01
Fairrente kl n	0,00	0,01	0,01
Hammers Fonde Forsvar kl f	0,15	0,05	0,20
Hammers Fonde Forsvar kl n	0,15	0,05	0,20
Hammers Fonde Høj kl f	0,10	0,15	0,25
Hammers Fonde Lav kl f	0,10	0,15	0,25
Horizon3 Innovation Akk. kl n	0,10	0,15	0,25
Horizon3 Innovation Udl. kl n	0,10	0,15	0,25
Lundgreens Invest China kl n EUR	0,10	0,40	0,50
Marselis Core kl n	0,15	0,10	0,25
Marselis Corporate Bonds kl n	0,00	0,50	0,50
NewDeal Invest Akk. kl f	0,10	0,15	0,25
NewDeal Invest Akk. kl n	0,10	0,15	0,25
NewDeal Invest Udl. kl n	0,10	0,15	0,25
Optimal Balance Mix kl f	0,10	0,05	0,15
Optimal Danske Aktier Akk.	0,10	0,05	0,15
Optimal Danske Aktier Udl. kl n	0,15	0,00	0,15
Optimal Danske Obligationer kl f	0,05	0,05	0,10
Optimal Globale Aktier Kapitalindkomst	0,10	0,05	0,15
Optimal Globale Aktier kl f	0,10	0,05	0,15
Optimal Globale Obligationer kl f	0,10	0,05	0,15
Othania Stabil UCITS kl n	0,10	0,15	0,25
Panorama Invest kl n	0,10	0,15	0,25
Petersen & Partners Globale Aktier Future World	0,05	0,20	0,25
Petersen & Partners Grønne Obligationer*	0,00	0,05	0,05
PP Capital BASIS kl n EUR	0,15	0,05	0,20
PP Capital StockPick kl n	0,05	0,20	0,25
Snowball Invest kl n	0,10	0,10	0,20
Strategic Danske Aktier kl n	0,10	0,05	0,15
techwave kl n	0,10	0,15	0,25

D3. Historiske nøgletal

Omkostningsprocent for de seneste 5 år, eksklusive resultatafhængigt honorar.

Andelsklasse	2025	2024	2023	2022	2021
Advice Capital Breakthrough Biotech kl n *	5,43	3,29	3,31	0,99 **	-
Advice Capital Global kl n *	3,55	4,55	3,74	2,27	2,19
AI Alpha Lab Globale Aktier kl n	1,45	1,45	0,24	-	-
Climate Transition Bonds kl f	0,26	-	-	-	-
Climate Transition Bonds kl n	0,51	0,17	-	-	-
Demetra	1,92	1,62	1,52	1,40	-
Fairrente kl f	0,22	0,18	-	-	-
Fairrente kl n	0,27	0,18	-	-	-
Hammers Fonde Forsvar kl f	0,18	-	-	-	-
Hammers Fonde Forsvar kl n	0,19	-	-	-	-
Hammers Fonde Høj kl f	0,39	0,45	0,45	0,43	0,42
Hammers Fonde Lav kl f	0,45	0,43	0,49	0,44	0,45
Horizon3 Innovation Akk. kl n	0,81	-	-	-	-
Horizon3 Innovation Udl. kl n	1,50	1,50	1,22	-	-
Lundgreens Invest China kl n EUR	1,66	1,51	1,24	1,01	0,75
NewDeal Invest Akk. kl f	1,21	-	-	-	-
NewDeal Invest Akk. kl n	0,11	-	-	-	-
NewDeal Invest Udl. kl n	1,49	1,50	0,30	-	-
Optimal Balance Mix kl f	0,53	0,53	0,54	0,51	0,47
Optimal Danske Aktier Akk.	0,42	0,18	0,38	0,51	0,31
Optimal Danske Obligationer kl f	0,25	0,39	0,38	0,27	0,28
Optimal Globale Aktier Kapitalindkomst	0,43	0,49	0,00	0,57	0,57
Optimal Globale Aktier kl f	0,46	0,49	0,43	0,47	0,44
Optimal Globale Obligationer kl f	0,50	0,52	0,54	0,46	0,41
Othania Stabil UCITS kl n	1,00	2,15	1,67	1,50	-
Panorama Invest kl n	1,45	1,44	0,17	-	-
Petersen & Partners Globale Aktier Future World	1,00	0,90	0,94	0,90	-
Petersen & Partners Grønne Obligationer	0,38	0,41	0,32	0,46	-
PP Capital BASIS kl n EUR	1,18	1,07	0,98	0,91	0,80
PP Capital StockPick kl n ***	4,19	1,35	1,13	1,04	4,23
Snowball Invest kl n	1,40	1,41	1,39	1,59	-
Strategic Danske Aktier kl n *	1,98	1,73	1,98	1,82	1,63
techwave kl n	0,22	-	-	-	-

* Nøgletal fra Investeringsforeningen IA Invest, hvor afdelingen er placeret indtil den 24. november 2026. ** Perioden 12. oktober til 31. december 2022.

Marselis Core og Marselis Corporate Bonds (stiftet 26. september 2025) og Optimal Danske Aktier Udl. (stiftet 18. december 2025) indgår ikke i årsrapportens omkostningsoversigt for 2025. *** Inklusive resultatafhængigt honorar.

D4. Vederlag

Vederlag i kr. efter årsrapporten for 2025. Der er ikke etableret incitamentsprogrammer, og der udbetales ikke særskilt vederlag til direktionen, fordi direktionens honorering indgår i vederlaget til IFS'et.

Post	2025
Bestyrelse	250.000
Administration (Fundmarket A/S)	5.273.000
Lovpligtig revision	630.000
Andre ydelser fra revisor	70.000
Afgift til Finanstilsynet	507.000

Depositar. Danske Bank A/S modtager efter prisaftalen gældende fra 1. april 2026 et grundgebyr på 26.000 kr. om året pr. afdeling, 15.000 kr. om året pr. andelsklasse og 0,003 % om året af afdelingens formue, beregnet dagligt og faktureret månedligt. For afdelinger, der anvender valutaterminsforretninger, børshandlede eller clearede afledte finansielle instrumenter, er grundgebyret 45.000 kr. om året pr. afdeling og 0,004 % af formuen. Hertil kommer moms og depotgebyrer for opbevaring af værdipapirer: danske aktier 0 %, danske obligationer 0,005 % og udenlandske værdipapirer op til 0,035 % om året afhængigt af marked. Handler med tredjepart udløser et afviklingsgebyr.

Market maker. Jyske Bank A/S modtager et fast årligt honorar på 25.000 kr. inklusive moms pr. børsnoteret andelsklasse efter aftalen af 28. januar 2026. Foreningens samlede udgift til market maker var 425.000 kr. i 2025.

Andelsklasse	Honorar i kr. om året
Advice Capital Breakthrough Biotech kl n	25.000
Advice Capital Global kl n	25.000
AI Alpha Lab Globale Aktier kl n	25.000
Climate Transition Bonds kl n	25.000
Demetra	25.000
Fairrente kl n	25.000
Hammers Fonde Forsvar kl n	25.000
Horizon3 Innovation Akk. kl n	25.000
Horizon3 Innovation Udl. kl n	25.000
Lundgreens Invest China kl n EUR	25.000
Marselis Core kl n	25.000
Marselis Corporate Bonds kl n	25.000
NewDeal Invest Akk. kl n	25.000
NewDeal Invest Udl. kl n	25.000
Optimal Danske Aktier Udl. kl n	25.000
Othania Stabil UCITS kl n	25.000
Panorama Invest kl n	25.000
Petersen & Partners Globale Aktier Future World	25.000
Petersen & Partners Grønne Obligationer	25.000
PP Capital BASIS kl n EUR	25.000
PP Capital StockPick kl n	25.000
Snowball Invest kl n	25.000
Strategic Danske Aktier kl n	25.000
techwave kl n	25.000

D5. Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Prækontraktuelle oplysninger efter artikel 8 og 9 i SFDR-forordningen for følgende afdelinger:

- Optimal Balance Mix (artikel 8)
- Optimal Globale Aktier (artikel 8)
- Optimal Globale Aktier Kapitalindkomst (artikel 8)
- Petersen & Partners Globale Aktier Future World (artikel 8)
- Petersen & Partners Grønne Obligationer (artikel 9)
- Climate Transition Bonds (artikel 8)
- Advice Capital Breakthrough Biotech (artikel 8)

Oplysningerne gives i skemaerne efter bilag II og III til delegeret forordning (EU) 2022/1288 og følger efter bilag D7 i den nævnte rækkefølge.

D6. Retskilder

Prospektet omtaler love og andre retsakter ved deres almindelige betegnelse. Tabellen angiver den fulde betegnelse.

Betegnelse i prospektet	Retsakt
Aktieavancebeskatningsloven	Aktieavancebeskatningsloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 1098 af 2025
Andelsklassebekendtgørelsen	Bekendtgørelse nr. 668 af 2014 om andelsklasser i danske UCITS
Bekendtgørelsen om finansielle rapporter	Bekendtgørelse nr. 1631 af 2022 om finansielle rapporter for danske UCITS
Ligningsloven	Ligningsloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 1500 af 2025
Markedsmisbrugsforordningen (MAR)	Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 596/2014 af 16. april 2014 om markedsmisbrug
Nasdaqs udstederregler	Nasdaq Copenhagen A/S, Regler for udstedere af UCITS-andele af 2. november 2020
Pensionsafkastbeskatningsloven	Pensionsafkastbeskatningsloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 12 af 2023
Prisbekendtgørelsen	Bekendtgørelse nr. 897 af 2019 om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS
Prospektbekendtgørelsen	Bekendtgørelse nr. 607 af 11. maj 2020 om oplysninger i prospekter for danske UCITS
SFDR-forordningen	Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser
Taksonomiforordningen	Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/852 om fastlæggelse af en ramme til fremme af bæredygtige investeringer
UCITS-direktivet	Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/65/EF af 13. juli 2009 om investeringsinstitutter
UCITS-lovgivningen (LIF)	Lov om investeringsforeninger m.v., jf. lovbekendtgørelse nr. 445 af 17. april 2026

D7. Skatteoversigt

Oversigten viser skattestatus for hver afdeling og beskatningen af personers frie midler og midler i virksomhedsskatteordningen. Status gælder for alle afdelingens andelsklasser. Pensionsmidler, selskaber og fonde beskattes som beskrevet i afsnit C8.

Afdeling	Skattestatus	Personers frie midler	Virksomhedsskatte ordningen
Advice Capital Breakthrough Biotech	Akkumulerende (lagerbeskattet)	Aktieindkomst	Tilladt
Advice Capital Global	Udloddende (realisationsbeskattet)	Aktieindkomst	Ikke tilladt
AI Alpha Lab Globale Aktier	Udloddende (realisationsbeskattet)	Aktieindkomst	Ikke tilladt
Climate Transition Bonds	Akkumulerende (lagerbeskattet)	Kapitalindkomst	Tilladt
Demetra	Akkumulerende (lagerbeskattet)	Kapitalindkomst	Tilladt
Fairrente	Akkumulerende (lagerbeskattet)	Kapitalindkomst	Tilladt
Hammers Fonde Forsvar	Akkumulerende (lagerbeskattet)	Aktieindkomst	Tilladt
Hammers Fonde Høj	Akkumulerende (lagerbeskattet)	Aktieindkomst	Tilladt
Hammers Fonde Lav	Akkumulerende (lagerbeskattet)	Kapitalindkomst	Tilladt
Horizon3 Innovation Akk.	Akkumulerende (lagerbeskattet)	Aktieindkomst	Tilladt
Horizon3 Innovation Udl.	Udloddende (realisationsbeskattet)	Aktieindkomst	Ikke tilladt
Lundgreens Invest China	Akkumulerende (lagerbeskattet)	Aktieindkomst	Tilladt
Marselis Core	Akkumulerende (lagerbeskattet)	Kapitalindkomst	Tilladt
Marselis Corporate Bonds	Akkumulerende (lagerbeskattet)	Kapitalindkomst	Tilladt
NewDeal Invest Akk.	Akkumulerende (lagerbeskattet)	Kapitalindkomst	Tilladt
NewDeal Invest Udl.	Udloddende (realisationsbeskattet)	Aktieindkomst	Ikke tilladt
Optimal Balance Mix	Akkumulerende (lagerbeskattet)	Aktieindkomst	Tilladt
Optimal Danske Aktier Akk.*	Transparent (kontoførende)	Som direkte ejer, se afsnit C8	Ikke tilladt
Optimal Danske Aktier Udl.	Udloddende (realisationsbeskattet)	Aktieindkomst	Ikke tilladt
Optimal Danske Obligationer	Akkumulerende (lagerbeskattet)	Kapitalindkomst	Tilladt
Optimal Globale Aktier	Akkumulerende (lagerbeskattet)	Aktieindkomst	Tilladt
Optimal Globale Aktier Kapitalindkomst	Akkumulerende (lagerbeskattet)	Kapitalindkomst	Tilladt
Optimal Globale Obligationer	Akkumulerende (lagerbeskattet)	Kapitalindkomst	Tilladt
Othania Stabil UCITS	Akkumulerende (lagerbeskattet)	Kapitalindkomst	Tilladt
Panorama Invest	Akkumulerende (lagerbeskattet)	Kapitalindkomst	Tilladt
Petersen & Partners Globale Aktier Future World	Udloddende (realisationsbeskattet)	Aktieindkomst	Ikke tilladt

Afdeling	Skattestatus	Personers frie midler	Virksomhedsskatteordningen
Petersen & Partners Grønne Obligationer	Akkumulerende (lagerbeskattet)	Kapitalindkomst	Tilladt
PP Capital BASIS	Akkumulerende (lagerbeskattet)	Kapitalindkomst	Tilladt
PP Capital StockPick	Akkumulerende (lagerbeskattet)	Aktieindkomst	Tilladt
Snowball Invest	Akkumulerende (lagerbeskattet)	Aktieindkomst	Tilladt
Strategic Danske Aktier	Udloddende (realisationsbeskattet)	Aktieindkomst	Ikke tilladt
techwave	Udloddende (realisationsbeskattet)	Aktieindkomst	Ikke tilladt

* Investeringsselskab (akkumulerende, lagerbeskattet, aktiebaseret) fra 1. januar 2027, betinget af Finanstilsynets godkendelse, se afdelingsbeskrivelsen og afsnit C8.

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

Produkt navn: Optimal – Balance Mix

Identifikator for juridiske enheder: 894500FKAVNK6CPKZZ13

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**: 0%	☐	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 0%
	☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige I henhold til EU-klassificeringssystemet
	☐ i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
			☐ med et socialt mål
☐	Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	Den fremmer M/S-karakteristika, men **vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**

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

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

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

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at anvende screenede ETF'er til at vurdere den påvirkning, som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer, herunder ESG-score, og ekskludere selskaber vurderet til at have skadelige aktiviteter og adfærd.

Afdelingen anvender ESG, ESG Enhanced og SRI-investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika.

Ved ESG og ESG Enhanced investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter inden for civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN Global Compact-krænkere.

Ved SRI-investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter inden for alkoholproduktion, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion samt termiske og tjæresandreserver.

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

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

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

For at fremme ovenstående miljømæssige og sociale karakteristika anvendes eksklusionsfiltre i processen for opbygning af porteføljen med henblik på udelukkelse af investeringer i selskaber og udstedere med eksponering mod de ovenfor nævnte aktiviteter og brancher.

Ved udvælgelsen af ESG- og ESG Enhanced-investeringerne anvendes selskabernes ESG-score. Selskaber med de bedste ESG-scorer opnår en højere vægt i porteføljen. Ved udvælgelsen af SRI-investeringerne udvælges og vægtes investeringerne efter et "Best in Class"-princip inden for de enkelte ovenfor nævnte brancher.

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

Afdelingen har ikke et mål for bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke et mål for bæredygtige investeringer.

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

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

Afdelingen har ikke et mål for bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke et mål for bæredygtige investeringer.

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

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

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

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

- [x] Ja,
- [ ] Nej

Afdelingen tager højde for investeringernes væsentligste negative påvirkninger af bæredygtighedsfaktorer via den løbende screening fra ETF-udbyderne af deres ESG Enhanced, SRI og ESG-investeringsprodukter. Størstedelen af ETF'erne for globale aktier er minimum artikel 8-fonde.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

Afdelingen anvender en aktiv indeksstrategi, herunder aktivt ETF'er, der følger et indeks, for både aktier og obligationer, suppleret med danske obligationer. I kombination bruges ETF'erne og de danske obligationer til at optimere aktivfordelingen. Størstedelen af ETF'erne for globale aktier er minimum artikel 8-fonde.

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

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?

De bindende elementer i investeringsstrategien er screening og eksklusion.

Ved investering i globale aktier anvendes hovedsageligt screenede ETF'er (ESG-, ESG Enhanced- og SRI-ETF'er).

ETF'erne udelukker følgende fra investeringsuniverset:

• ESG og ESG Enhanced: Civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN Global Compact-krænkere.

• SRI: Alkohol, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion samt termiske og tjæresandreserver.

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

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

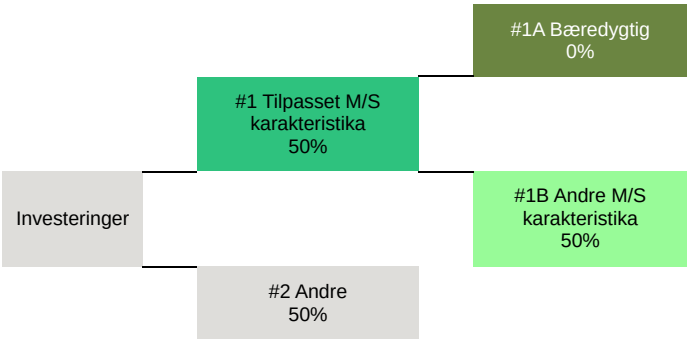
Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?

Afdelingens investeringer er baseret på ETF-udbydernes anvendelse af screenede indeks og investeringer.

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Udgangspunktet for Afdelingen er en aktivallokering på 51 % aktier og 49 % obligationer. 50 % er i overensstemmelse med M/S-karakteristika.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



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

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

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

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

#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 **#1A bæredygtige** omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.
- 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.

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

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer

Afdelingen giver ikke et tilsagn om at investere i bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der

inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

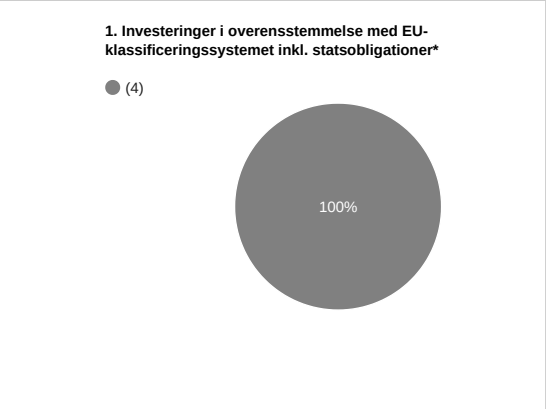
Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveau er, der svarer til de bedste resultater.

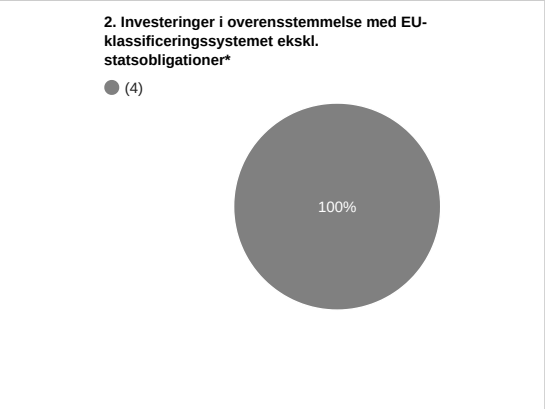
kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien, anses derfor for at være 0 %.

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

- [ ] Ja
  - [ ] Inden for fossil gas
  - [ ] Inden for atom energi
- [x] 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 statsobligationer1, 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.





I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%

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

I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%

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

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

Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Minimumsandelen er 0%.

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?

Minimumsandelen er 0%.

Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Minimumsandelen er 0%.

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

Andre aktiver anvendes til risikospredning og -styring og til at skabe en veldiversificeret portefølje.

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

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

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

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

N/A.

Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?

N/A.

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

N/A.

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

N/A.

Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: Der findes flere produktspecifikke oplysninger på www.fundmarket.dk/optimal-balance-mix-kl-f/.

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-09-28T13:08:47.719Z

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

Produkt navn: Optimal – Globale Aktier

Identifikator for juridiske enheder: 894500AN8PDNVESG3Z95

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**: 0%	☐	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 0%
	☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige I henhold til EU-klassificeringssystemet
	☐ i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
			☐ med et socialt mål
☐	Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	Den fremmer M/S-karakteristika, men **vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**

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

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

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

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at anvende screenede ETF'er til at vurdere den påvirkning, som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer, herunder ESG-score, og ekskludere selskaber vurderet til at have skadelige aktiviteter og adfærd.

Afdelingen anvender ESG, ESG Enhanced og SRI-investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika.

Ved ESG og ESG Enhanced-investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter inden for civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN Global Compact-krænkere.

Ved SRI-investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter inden for alkoholproduktion, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion samt termiske og tjæresandreserver.

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

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

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

For at fremme ovenstående miljømæssige og sociale karakteristika anvendes eksklusionsfiltre i processen for opbygning af porteføljen med henblik på udelukkelse af investeringer i selskaber og udstedere med eksponering mod de ovenfor nævnte aktiviteter og brancher.

Ved udvælgelsen af ESG- og ESG Enhanced-investeringerne anvendes selskabernes ESG-score. Selskaber med de bedste ESG-scorer opnår en højere vægt i porteføljen. Ved udvælgelsen af SRI-investeringerne udvælges og vægtes investeringerne efter et "Best in Class"-princip inden for de enkelte ovenfor nævnte brancher.

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

Afdelingen har ikke et mål for bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke et mål for bæredygtige investeringer.

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

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

Afdelingen har ikke et mål for bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke et mål for bæredygtige investeringer.

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

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

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

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

- [x] Ja,
- [ ] Nej

Afdelingen tager højde for investeringernes væsentligste negative påvirkninger af bæredygtighedsfaktorer via den løbende screening fra ETF-udbyderne af deres ESG Enhanced-, SRI- og ESG-investeringsprodukter. Størstedelen af ETF'erne for globale aktier er minimum artikel 8-fonde.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

Afdelingen anvender en aktiv indeksstrategi, herunder aktivt ETF'er, der følger et indeks, for aktier til vægtning af de forskellige regioner i aktivfordelingen. Størstedelen af ETF'erne for globale aktier er minimum artikel 8-fonde.

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

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?

De bindende elementer i investeringsstrategien er screening og eksklusion.

Ved investering i globale aktier anvendes hovedsageligt screenede ETF'er (ESG-, ESG Enhanced- og SRI-ETF'er).

ETF'erne udelukker følgende fra investeringsuniverset:

• ESG og ESG Enhanced: Civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN Global Compact-krænkere.

• SRI: Alkohol, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion samt termiske og tjæresandreserver.

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

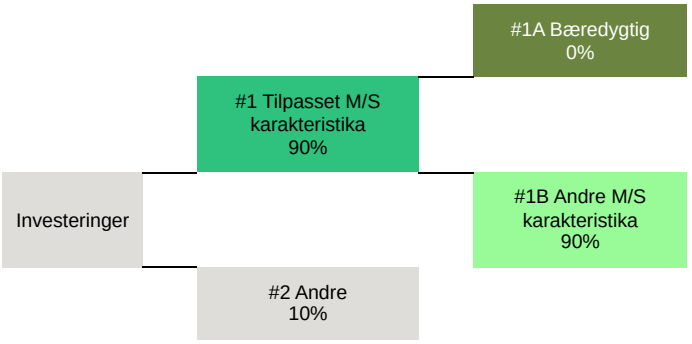
Afdelingen forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Afdelingens investeringer er baseret på ETF-udbydernes anvendelse af screenede indeks og investeringer.

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



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

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

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

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

#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 **#1A bæredygtige** omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.
- 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.

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

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende

Afdelingen giver ikke et tilsagn om at investere i bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien, anses derfor for at være 0 %.

sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

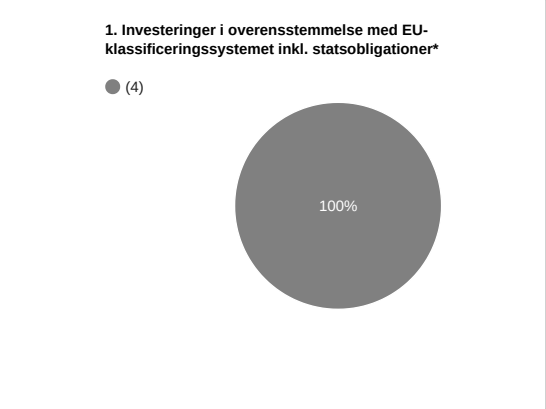
Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

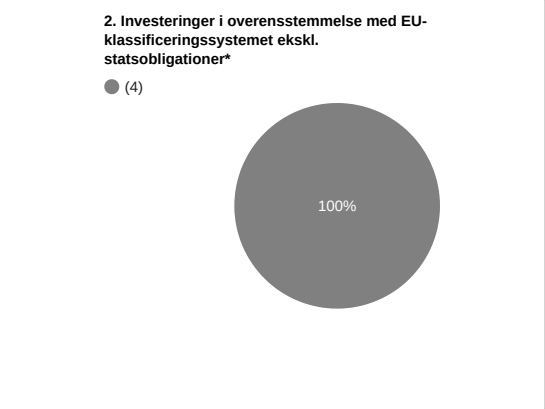
Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

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

- [ ] Ja
  - [ ] Inden for fossil gas
  - [ ] Inden for atom energi
- [x] 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 statsobligationer1, 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.





I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%

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

I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%

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

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

Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Minimumsandelen er 0%.

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?

Minimumsandelen er 0%.

Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Minimumsandelen er 0%.

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

Andre aktiver anvendes til risikospredning og -styring og til at skabe en veldiversificeret portefølje.

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 referencebenchmark.

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

N/A.

Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?

N/A.

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

N/A.

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

N/A.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: Der findes flere produktspecifikke oplysninger på www.fundmarket.dk/optimal-globale-aktier-kl-f/

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-09-28T12:54:25.833Z

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

Produkt navn: Optimal – Globale Aktier Kapitalindkomst **Identifikator for juridiske enheder:** 8945003PN5368XC2VI92

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**: 0%	☐	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 0%
	☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige I henhold til EU-klassificeringssystemet
	☐ i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
			☐ med et socialt mål
☐	Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	Den fremmer M/S-karakteristika, men **vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**

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

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

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

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at anvende screenede ETF'er til at vurdere den påvirkning, som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer, herunder ESG-score, og ekskludere selskaber vurderet til at have skadelige aktiviteter og adfærd.

Afdelingen anvender ESG, ESG Enhanced og SRI-investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika.

Ved ESG og ESG Enhanced-investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter inden for civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN Global Compact-krænkere.

Ved SRI-investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter inden for alkoholproduktion, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion samt termiske og tjæresandreserver.

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

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

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

For at fremme ovenstående miljømæssige og sociale karakteristika anvendes eksklusionsfiltre i processen for opbygning af porteføljen, med henblik på udelukkelse af investeringer i selskaber og udstedere med eksponering mod de ovenfor nævnte aktiviteter og brancher.

Ved udvælgelsen af ESG Enhanced investeringerne anvendes selskabernes ESG score. Selskaber med de bedste ESG scorer opnår en højere vægt i porteføljen. Ved udvælgelsen af SRI investeringerne udvælges og vægtes investeringerne efter et "Best in Class" princip inden for de enkelte ovenfor nævnte brancher.

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

Afdelingen har ikke et mål for bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke et mål for bæredygtige investeringer.

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

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

Afdelingen har ikke et mål for bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke et mål for bæredygtige investeringer.

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

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

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

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

- [x] Ja,
- [ ] Nej

Afdelingen tager højde for investeringernes væsentligste negative påvirkninger af bæredygtighedsfaktorer via den løbende screening fra ETF-udbyderne af deres ESG Enhanced, SRI og ESG investeringsprodukter. Størstedelen af ETF'erne for globale aktier er minimum artikel 8-fonde.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

Afdelingen anvender en aktiv indeksstrategi, herunder aktivt ETF'er, der følger et indeks for aktier til vægtning af de forskellige regioner i aktivfordelingen. Størstedelen af ETF'erne for globale aktier er minimum artikel 8-fonde.

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

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?

De bindende elementer i investeringsstrategien er screening og eksklusion. Ved investering i globale aktier anvendes hovedsageligt screenede ETF'er (ESG, ESG Enhanced og SRI ETF'er). ETF'erne udelukker følgende fra investeringsuniverset:

• ESG og ESG Enhanced: Civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænkere.

• SRI: alkohol, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater.

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

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

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

Afdelingens investeringer er baseret på ETF-udbydernes anvendelse af screenede indeks og investeringer.

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Udgangspunktet for Afdelingen er en aktivallokering på 100 % aktier.

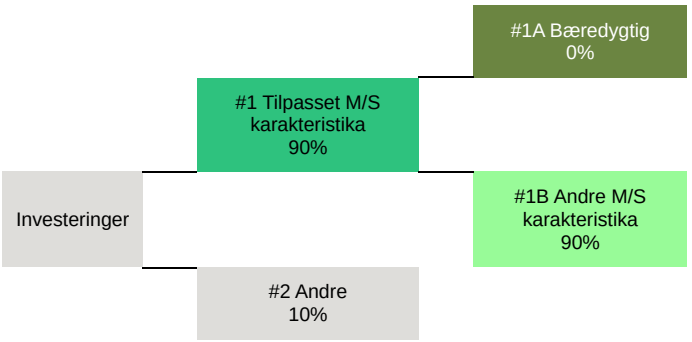
Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

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

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

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



#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 **#1A bæredygtige** omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.
- 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

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

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

Afdelingen giver ikke et tilsagn om at investere i bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien, anses derfor for at være 0%.

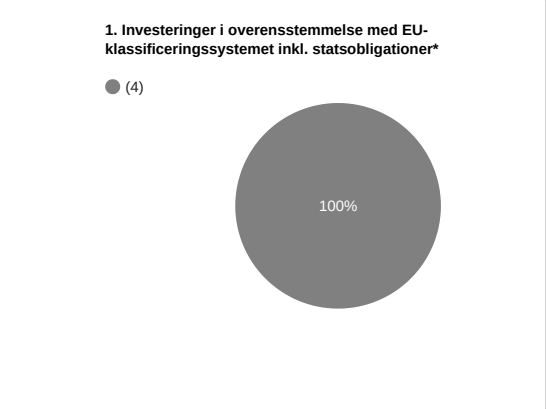
Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

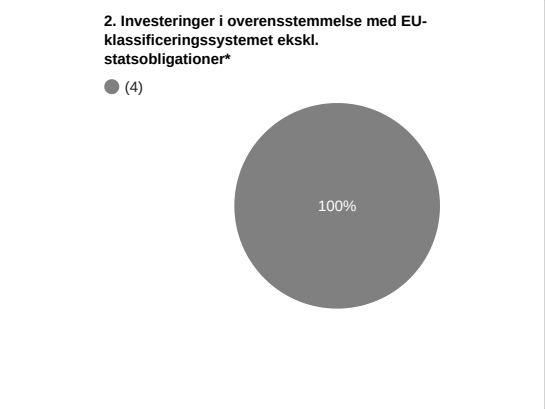
Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

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

- [ ] Ja
  - [ ] Inden for fossil gas
  - [ ] Inden for atom energi
- [x] 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 statsobligationer1, 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.





I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%

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

I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%

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

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

Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Minimumsandelen er 0%.

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?

Minimumsandelen er 0%.

Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Minimumsandelen er 0%.

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

Andre aktiver anvendes til risikospredning og -styring og til at skabe en veldiversificeret portefølje.

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.

N/A.

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

N/A.

Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?

N/A.

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

N/A.

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

N/A.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: Der findes flere produktspecifikke oplysninger på www.fundmarket.dk/optimal-globale-aktier-kapitalindkomst/.

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-09-28T13:01:37.766Z

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

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

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

Produkt navn: Petersen & Partners Globale Aktier Future World

Identifikator for juridiske enheder: 8945002VXC401INDL847

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**: 0%	☑	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 50%
	☐ 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**: 0%	☐	Den fremmer M/S-karakteristika, men **vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**

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

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber med omsætning indenfor en bred vifte af områder indenfor bæredygtighed og god ledelsespraksis, herunder vedvarende energi, energieffektivitet, grønne bygninger, forureningsbekæmpelse, bæredygtig vandforsyning, ernæring, sanitet, behandling af sygdomme, SMV-finansiering, uddannelse m.v. Afdelingen fremmer efterlevelsen af FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder, ILO konventioner samt FN's Global Compact-initiativ gennem eksklusion af udstedere vurderet til at have samfundsmæssigt skadelige aktiviteter og adfærd. Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika gennem eksklusion af udstedere vurderet til at have aktiviteter med skadelige aktiviteter og adfærd. Afdelingen udelukker investering i kontroversielle våben (maks. 0% omsætning pr. selskab), konventionelle våben eller skydevåben (maks. 5% omsætning pr. selskab) samt alkohol- og tobaksproduktion (maks. 0% pr. selskab), dvs. opfylder kravene til CTB-eksklusioner. Afdelingen understøtter FN's Verdensmål for Bæredygtig Udvikling ved delvist at investere i bæredygtige investeringer, der bidrager til et eller flere af disse mål. Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

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

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

Afdelingen anvender følgende bæredygtighedsindikatorer til at opnå de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes: indikator - Data fra MSCI om selskabernes impact revenue (bæredygtig indvirkning) anvendes som til at måle og vurdere selskabernes positive bæredygtighedskarakteristika. Dette har en betydelig rolle i udvælgelsen. Det er et krav til de virksomheder, der investeres i, at minimum 20% af omsætningen kan henledes til aktiviteter, der indgår i FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling. - Eksklusionsfiltre i processen for opbygning af porteføljen, med henblik på udelukkelse af investeringer i selskaber og udstedere med eksponering mod samfundsmæssigt skadelige aktiviteter og adfærd, herunder de ovenfornævnte aktiviteter og brancher. - Alle selskaber undergår en ESG-analyse, hvilket sikrer at der kun investeres i selskaber der opererer ansvarligt og dermed har en BB-klassificering eller højere ifølge MSCI. Afdelingen investerer ikke i virksomheder med de dårligste ESG egenskaber udtrykt ved MSCI ESG-ratings på CCC eller B (de to lavest rangerede kategorier ud af en skala på syv kategorier). - Andelen af investeringer i afdelingen, der er bæredygtige.

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

Afdelingen delvise bæredygtige investeringer efterkommer et mål om at bidrage positivt til opnåelsen af et eller flere miljømæssige og sociale mål omfattet af FN's Verdensmål for Bæredygtig Udvikling ved at investere i bæredygtige investeringer, der bidrager til et eller flere af disse mål.

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

Afdelingen investerer delvist i bæredygtige investeringer. Heri ligger en forudsætning om, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke er til væsentlig skade for miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål. Dette hensyn varetages gennem screening og eksklusion. Samtidig håndteres det via aktivt ejerskab.

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

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

Via screening, eksklusion og aktivt ejerskab.

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

Afdelingen anvender eksklusionskriterier for at undgå investering i samfundsmæssigt skadelige aktiviteter og adfærd. Disse eksklusionskriterier er baseret på en bæredygtighedsscreening af MCSI, der blandt andet screener udstedere for overholdelse af OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Således investerer afdelingen ikke i udstedere, der vurderes at forbryde sig mod disse retningslinjer og principper.

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

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

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

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

- [x] Ja,
- [ ] Nej

Afdelingen tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer ved screening, der danner grundlag for afdelingens generelle eksklusioner samt udvælgelse af selskaber i porteføljen.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

Afdelingens mål er at give et merafkast sammenlignet med globale aktier over en længere tidshorisont ved at investere i selskaber, der fremmer miljømæssige og sociale karakteristika. Afdelingens portefølje består typisk af 30-50 selskaber, hvor bæredygtighed har en betydelig rolle i udvælgelsen og vurderingen af selskaber. Investeringsfilosofien er baseret på tre søjler: 1. Virksomheder, der leverer bæredygtige løsninger: FN's Verdensmål for Bæredygtig Udvikling sætter rammen for at identificere disse selskaber. 2. Godt ledede kvalitetsselskaber med robuste forretningsmodeller 3. Ansvarlige virksomheder med en robust ESG-profil.

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

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

Afdelingen investerer i selskaber, hvor mindst 20 % af omsætningen kan henledes til aktiviteter, der indgår i FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling. Afdelingen udelukker ESG 'efternølere', idet afdelingen ikke investerer i selskaber, der bryder internationale normer og principper, herunder FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder, ILO-konventioner samt FN's Global Compact-initiativ.

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

Afdelingen gør brug af eksklusioner og opfylder CTB-eksklusionskravene. Afdelingen forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

I udvælgelsen af selskaber vurderes det, om de virksomheder, der investeres i, udøver god ledelsespraksis. Denne vurdering omfatter ejerskab og kontrol, bestyrelse, løn, regnskab, forretningsetik og skattegennemsigtighed. Afdelingen ekskluderer investering i selskaber, der ikke har tilpas høj standard herfor. Afdelingen investerer ikke i virksomheder med de dårligste ESG-egenskaber udtrykt ved MSCI ESG-ratings på CCC eller B.

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Afdelingen investerer primært i globale aktier, ADR'er, GDR'er, præferenceaktier og warrants. Fonden må ikke investere i investeringsforeninger, undtagen i REIT'er og ETF'er. Allokering til kontanter må ikke overstige 10 % af afdelingens AUM, undtagen syv handelsdage efter store emissioner. Afdelingen har en minimumsallokering til bæredygtige investeringer på 50%. Afdelingen giver ikke inden for denne allokering et tilsagn om en minimumsallokering til miljømæssigt bæredygtige investeringer, herunder investeringer i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet, eller socialt bæredygtige investeringer.

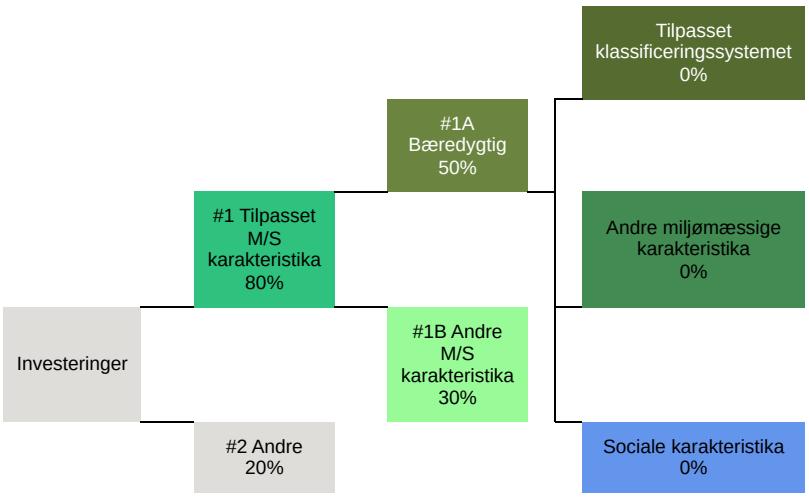
Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

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

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

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



#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 **#1A bæredygtige** omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.
- 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.

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

Afdelingen giver ikke et tilsagn om at investere i bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien, anses derfor for at være 0%.

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

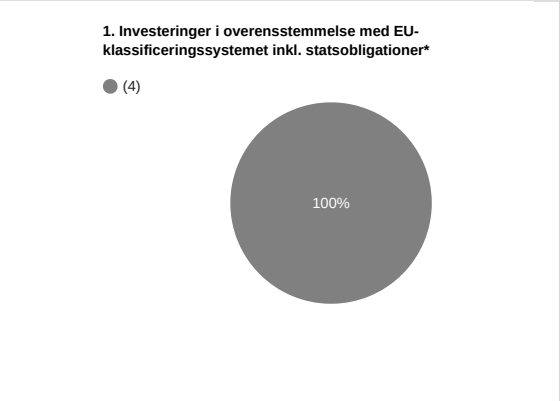
- ☐ Ja
  - ☐ Inden for fossil gas
  - ☐ Inden for atom energi
- ☑ Nej

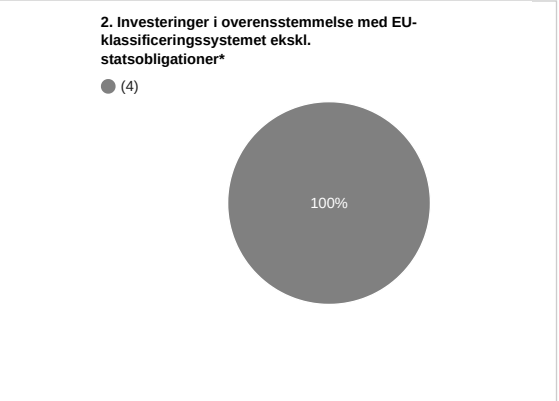
For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

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

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 statsobligationer1, 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.





I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%

I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%

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

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

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

Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Minimumsandelen er 0%.

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 investerer i bæredygtige investeringer med miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet (miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter). Afdelingen har ikke allokeret en fastsat minimumsandel af dets investeringer til disse investeringer. Minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er således 0%.

Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen investerer i socialt bæredygtige investeringer. Afdelingen har ikke en fastsat minimumsandel af disse bæredygtige investeringer. Minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et socialt mål er således 0%.

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

Afdelingens eksponering mod kontanter er af likviditetsformål. For disse gælder ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.

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

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

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

N/A.

Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?

N/A.

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

N/A.

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

N/A.

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

Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: Der findes flere produktspecifikke oplysninger på www.fundmarket.dk.

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-09-02T14:24:23.462Z

Model for offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 9, stk. 1-4a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Petersen & Partners Gr¯nne Obligationer

Identifikator for juridiske enheder: 8945002W8F7JBHB4WC39

Bæredygtigt investeringsmål

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☑	Ja	☐	Nej
☑	Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et miljømål**: 85%	☐	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 0%
	☑ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige I henhold til EU-klassificeringssystemet
	☑ i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
			☐ med et socialt mål
☐	Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☐	Den fremmer M/S-karakteristika, men **vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**

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

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

Hvad er det finansielle produkts bæredygtige investeringsmål?

Afdelingens bæredygtige investeringsmål er at bidrage til klima- og miljømæssige mål. Afdelingen bidrager til disse mål ved at investere i grønne obligationer, hvor provenuet udelukkende anvendes til finansiering eller refinansiering af grønne projekter, jf. definitionen i ICMA Green Bond Principles (ICMA GBP). Derudover investerer afdelingen i obligationer udstedt af selskaber, som bidrager væsentligt til et eller begge af følgende FN klima- og miljøverdensmål: Verdensmål 7: Bæredygtig energi. Verdensmål 11: Bæredygtige byer og lokalsamfund.

Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer på 85 %, hvoraf mindst 40 % er i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til Taksonomiforordningen (EU-klassificeringssystemet). Afdelingen bidrager særligt til følgende EU-miljømål:

Miljømål 1. Bekæmpelse af klimaændringer: At reducere drivhusgasemissioner og fremme overgangen til en lav-kulstoføkonomi.

Miljømål 4. Overgang til en cirkulær økonomi: At reducere affald, fremme genbrug og øge ressourceeffektiviteten.

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark med henblik på at opnå de bæredygtige investeringsmål.

Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de bæredygtige mål for dette finansielle produkt, opnås.

Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at måle opnåelsen af dette produkts bæredygtige investeringsmål?

Opnåelsen af afdelingens bæredygtige investeringsmål måles på baggrund af i hvilket omfang, der investeres i obligationer udstedt af selskaber, som bidrager til FN's klima- og miljøverdensmål 7 og/eller 11 og/eller er udstedt med det formål at investere i grønne projekter og/eller er i overensstemmelse med miljømål 1 og 4 i EU-klassificeringssystemet.

For at sikre opnåelsen af afdelingens bæredygtige investeringsmål investeres der udelukkende i obligationer, som er udstedt af selskaber, som finansierer projekter, der har et dokumenteret bidrag til FN's klima- og miljøverdensmål 7 og/eller 11 og/eller som udstedes med det formål at finansiere grønne projekter og/eller hvor det kan dokumenteres, at investeringerne er i overensstemmelse med miljømål 1 og 4 i EU-klassificeringssystemet.

Afdelingen anvender følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af afdelingens bæredygtige investeringsmål:

Bæredygtige investeringer: Andel af bæredygtige investeringer, herunder investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemets miljømål 1 og 4.

Hver investering vurderes og kategoriseres ud fra EU-klassificeringssystemets miljømål. Aktiviteternes bidrag til EU-målene kvantificeres gennem positiv screening, inden investeringerne foretages.

Mindst 40% af porteføljen vil være investeret i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Disse investeringer opfylder kriterierne

for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i Taksonomiforordningens artikel 3, herunder bl.a., at aktiviteterne overholder de tilhørende tekniske screeningskriterier for hver af de relevante miljømål.

Grønne obligationer: Andel af investeringer i grønne obligationer udstedt under ICMA GBP, der udstedes med det formål at finansiere eller refinansiere grønne projekter, der vurderes at bidrage til klima- og miljømæssige mål.

Følgende fremgangsmåde og krav implementeres via positiv markedsscreening i udvælgelsen og vedligeholdelsen af porteføljen i overensstemmelse med ICMA GBP:

-Provenuet fra grønne obligationer må udelukkende anvendes til finansiering af grønne projekter, og det skal være tydeligt beskrevet, hvilke typer af grønne projekter, obligationen kan finansiere. -Obligationsudsteder skal tydeligt beskrive, hvordan de enkelte projekter udvælges og vurderes. -Obligationsudstederen skal sikre, at provenuet anvendes til grønne projekter. Denne kontrolproces skal være velbeskrevet. -Obligationsudstederen skal rapportere på, hvordan provenuet er anvendt.

Det evalueres løbende, om obligationerne i deres levetid lever op til kravene for ICMA GBP. Dette sker bl.a. gennem en undersøgelse af selskaberne, deres lovpligtige indberetninger (for eksempel rapportering af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer), årsrapporter, hjemmesideoplysninger samt ESG-rapporter fra tredjepartskilder.

Projekterne bidrager til klima- og miljømæssige mål, herunder at nå et eller flere af FN's verdensmål gennem finansiering af grønne projekter.

Øvrige bæredygtighedsindikatorer for afdelingen til at måle opnåelsen af afdelingens bæredygtige investeringsmål er:

Verdensmål 7 (bæredygtig energi): Andel af investeringer i selskaber, som finansierer projekter, der bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris.

Verdensmål 11 (bæredygtige byer og lokalsamfund): Andel af investeringer i selskaber, som finansierer projekter, der bidrager til Verdensmål 11's målsætning om at sikre, at byer, lokalsamfund og bosættelser er inkluderende, sikre, robuste og bæredygtige.

Vurderingen af selskabers bidrag til FN's klima- og miljøverdensmål 7 og/eller 11 foretages på baggrund af en undersøgelse af selskaberne, deres lovpligtige indberetninger, årsrapporter, hjemmesideoplysninger samt ESG-rapporter fra tredjepartskilder.

Bæredygtighedsrisici:

Der foretages en ekstern vurdering af risici forbundet med de tre ESG-faktorer via Sustainalytics for både selskaber og stater. Her skal vurderingen af bæredygtighedsrisici være lav eller neutral for, at både selskaber og stater kan inkluderes i porteføljen. Yderligere inkluderer afdelingen kun stater, der findes i top 20 af Sustainalytics' vurdering af bæredygtighedsrisici. Er en vurdering fra Sustainalytics ikke tilgængelig, anvendes ESG-vurderinger fra S&P eller MSCI. Der udarbejdes yderligere en intern ESG-vurdering med udgangspunkt i årsrapporter, kvartalsrapporter, grøn rapportering samt direkte dialog med obligationsudstederen.

Hvordan skader investeringerne ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

En forudsætning for en bæredygtig investering er, at de bæredygtigeinvesteringer ikke væsentligt skader andre miljømæssige eller sociale investeringsmål.

For at sikre, at investeringerne ikke væsentligt skader miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, anvender porteføljeforvalteren et egenudviklet værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm-test). Dette sikrer, at afdelingens investeringer ikke væsentligt skader miljømæssige eller sociale mål. Der indsamles og analyseres data, hvorved der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer, dvs. de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger, samt for yderligere to frivillige PAI-indikatorer.

På baggrund af porteføljeforvalterens værktøj og egenanalyse foretages der en række foranstaltninger, som bl.a. indebærer en normbaseret screening samt eksklusionsscreening, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Dermed sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke væsentligt skader miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Ved hjælp af værktøjet og egenanalysen foretages der en løbende monitorering og analyse af følgende obligatoriske PAI-indikatorer samt yderligere to frivillige PAI-indikatorer:

1. Udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner 2. CO2-aftryk 3. CO2-intensitet 4. Eksponering til sektoren for fossile brændstoffer 5. Forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi 6. Energiforbrugsintensitet fordelt på sektorer med stor indvirkning på klimaet 7. Eksponering af aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt 8. Udledning til vand 9. Farligt affald 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene 13. Kønsdiversitet i bestyrelsen 14. Eksponering til kontroversielle våben

De frivillige PAI-indikatorer er:

Skema 2, nr. 4: Investeringer i virksomheder uden initiativer til reduktion af CO2-emissioner

Skema 3, nr. 14: Antal identificerede tilfælde af alvorlige menneskerettighedsrelaterede problemer og hændelser.

I forlængelse af DNSH-testen ekskluderer afdelingen følgende i overensstemmelse med det Paris-tilpassede benchmark (Paris-Aligned Benchmark):

a. obligationer, der finansierer aktiviteter relateret til kontroversielle våben;

b. obligationer, der finansierer dyrkning og produktion af tobak;

c. obligationsudstedere, som findes i strid med FN's Global Compact (UNGC) principper eller Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udvikling (OECD) retningslinjer for multinationale virksomheder;

d. obligationer, hvor 1% eller mere af provenuet går til efterforskning, minedrift, udvinding, distribution eller raffinering af hårdt kul og lign.;

e. obligationer, hvor 10% eller mere af provenuet går til efterforskning, udvinding, distribution eller raffinering af olie;

f. obligationer, hvor 50% eller mere af provenuet går til efterforskning, udvinding, fremstilling eller distribution af gasformige brændstoffer;

g. obligationer, hvor 50% eller mere af provenuet går til elproduktion med en drivhusgasintensitet på mere end 100g CO2 e/kWh.

I forbindelse med punkt (1.a), skal kontroversielle våben betyde kontroversielle våben som omtalt i internationale traktater og konventioner, FN's principper, og hvor det er relevant, national lovgivning.

Yderligere ekskluderes alle obligationsudstedere, der vurderes betydeligt at skade et eller flere af de miljømål, der henvises til i artikel 9 i Forordning (EU) 2020/852 af Europa-Parlamentet og Rådet. Dette er i overensstemmelse med reglerne om estimering, der er fastlagt i artikel 13(2) i samme forordning.

Desuden ekskluderes obligationer med en drivhusgasintensitet på over 100g CO2e/kWh.

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

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

Som et led i DNSH-testen vurderes de obligatoriske PAI-indikatorer og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer samt to yderligere, frivillige PAI-indikatorer som beskrevet ovenfor. Der tages dermed hensyn til negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, bl.a. via screening og eksklusion. Screening af udstedere er baseret på data fra bl.a. Sustainalytics og Bloomberg samt en tredjepartsvurdering af det projekt, som obligationsudstedelsen skal finansiere. Screeningen indebærer både en normbaseret screening og en eksklusionsscreening af porteføljen. Porteføljeforvalteren sikrer således som del af investeringsprocessen, at en investering ikke gør væsentlig skade. Porteføljeforvalter for afdelingen udarbejder en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring).

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

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist, via anerkendte dataudbydere, for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset. Afdelingen investerer ikke i udstedere, som ikke er i overensstemmelse med de nævnte retningslinjer og principper.



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

- [x] Ja,
- [ ] Nej

Afdelingens investeringer screenes via porteføljeforvalterens egenudviklede værktøj og analyse, der anvendes til at indsamle og analysere data på de 14 obligatoriske PAI-indikatorer samt to yderligere frivillige PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer.

Dette er med til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer både i udvælgelsesprocessen og løbende, jf. ovenfor. Porteføljeforvalter udarbejder

en årlig erklæring om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Der foretages intern dataindsamling fra samtlige obligationsudstedere, hvorefter beregninger for de 14 obligatoriske samt to yderligere indikatorerne udarbejdes.



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

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

Afdelingen anvender en aktiv investeringsstrategi og har fokus på at investere i selskaber, som bidrager væsentligt til afdelingens klima- og miljømæssige mål. Dette sker ved investering i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til ét eller begge af FN's miljø- og klimaverdensmål 7 og/eller 11, i grønne obligationer, hvor provenuet for udstedelsen udelukkende anvendes til grønne projekter og/eller et eller flere af EU's miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.

I udvælgelsesprocessen udvælger porteføljeforvalteren investeringer, der bidrager væsentligt til et eller flere af afdelingens klima- og miljømæssige mål. Der foretages en helhedsvurdering af investeringens bidrag til afdelingens bæredygtige investeringsmål på baggrund af virksomhedernes offentliggjorte data og lovpligtige indberetninger, oplysninger fra tredjepartsleverandører, porteføljeforvalterens egenanalyse m.v. Der udarbejdes ESG-profiler for samtlige obligationsudstedere med både interne og eksterne ESG-vurderinger.

Den indsamlede data anvendes bl.a. til at afdække virksomhedernes ESG-profil, bæredygtighedsrisici, bidrag til FN's miljø- og klimaverdensmål 7 og/eller 11, overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet samt, om investeringerne er i grønne obligationer udstedt under ICMA GBP.

Alle investeringer i afdelingen skal vurderes at have et væsentligt fokus eller bidrag til et formål, der er i overensstemmelse med afdelingens bæredygtige investeringsmål. Herefter foretages DNSH-testen, som enhver investering i afdelingen skal bestå.

Porteføljeforvalteren anvender i den forbindelse et egenudviklet værktøj og analyse, som er med til at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål. Endeligt sikres det bl.a. via en normbaseret screening, at virksomhederne følger god ledelsespraksis og er i overensstemmelse med internationale normer og konventioner, herunder OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Screening for god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen og foregår ved udvælgelsen af investeringer og løbende.

Hvad er de bindende elementer i den investeringsstrategi, der anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at nå det bæredygtige investeringsmål?

Følgende bindende elementer anvendes i udvælgelsen af investeringer medhenblik på at opnå de bæredygtige investeringsmål:

Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer på 85 %.

Minimum 85 % af afdelingens investeringer er i grønne obligationer.

Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 40 %.

De grønne obligationer skal leve op til kravene i ICMA GBP. Eftersom ICMA GBP er en frivillig ordning, er der et internt ansvar i at sikre overholdelsen af de fire hovedprincipper som beskrevet ovenfor. Afdelingens porteføljeforvalter kontakter derfor samtlige obligationsudstedere for at få rapporteret, hvordan provenuet fra investeringerne anvendes, såfremt udstedelserne er over et år gamle. Hvis udstederne ikke kan rapportere på, hvordan provenuet er blevet anvendt det efterfølgende år, vil den underliggende obligation blive solgt, og ICMA kontaktes med henblik på at få det grønne stempel (GBP) fjernet.

Desuden udgør afdelingens screening og eksklusionskriterier et bindende element i investeringsstrategien. Afdelingen ekskluderer i overensstemmelse med det Paris-tilpassede benchmark:

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder involveret i produktion af kontroversielle våben som klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i dyrkning eller produktion af tobak.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer og konventioner inden for arbejdstagerrettigheder og miljø.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvis indtægter fra efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul er lig med 1 % eller derover.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af oliebrændstoffer er lig med 10 % eller derover.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, fremstilling eller distribution af gas er lig med 50 % eller derover.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvis indtægter fra produktion af elektricitet med en drivhusgasintensitet på mere end 100 g CO2 e/kWh er lig med 50 % eller derover.

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen og den normbaserede screening. Investeringerne gennemgår kvartalsvis en screening for brud på internationale normer og

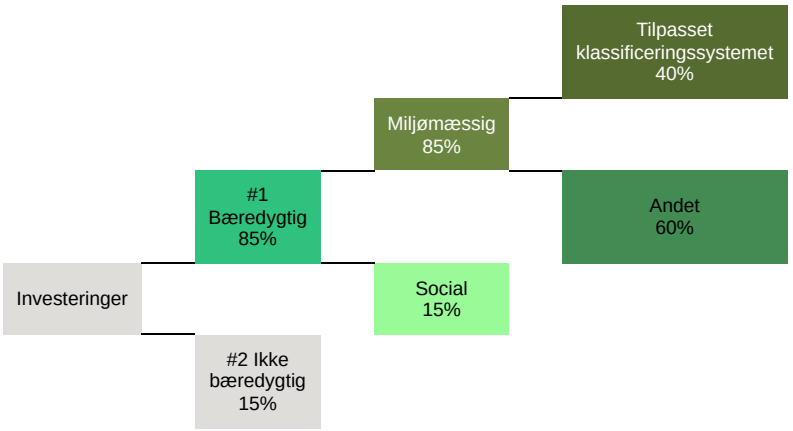
konventioner, herunder FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder. Den normbaserede screening er baseret på MSCI, Sustainalytics samt S&P's ESG-vurdering. Her screenes blandt andet til vurdering af ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønpolitik samt overholdelse af skatteregler. Hvis selskaberne ikke lever op til afdelingens standard for god ledelsespraksis, ekskluderes investeringen, og selskabet vil som udgangspunkt blive solgt fra porteføljen.

Hver uge udvælger porteføljeforvalterens interne ESG-team ca. 25 % af porteføljen til nærmere gennemgang af ESG-profiler. Der bliver lagt fokus på de investeringsmodtagende virksomheders ledelsespraksis, hvor der screenes for relevante nyheder og eventuelle kontroverser gennem AI-værktøjer. På det ugentlige forvaltermøde vil afdelingens porteføljeforvalter modtage relevante nyheder samt en liste over den kommende uges fokusgruppe. I tilfælde af kontroversielle nyheder vil afdelingens porteføljeforvaltere blive informeret om dette på det ugentlige møde og derefter beslutte, hvordan det fremadrettet håndteres. Med dette tiltag vil ledelsespraksissen i samtlige investeringsmodtagende virksomheder blive overvåget og diskuteret på månedlig basis, hvilket kan bevirke, at investeringen fx sælges eller ekskluderes fra investeringsuniverset.

Hvad er aktivallokeringen og minimumsandelen af bæredygtige investeringer?

85 % af afdelingens investeringer er klassificeret som bæredygtige investeringer, hvoraf mindst 40 % af disse investeringer vil være i tråd med klassificeringssystemet.
Andre investeringer er kontanter og derivater.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



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

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

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

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

#1 Bæredygtige omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.

#2 ikke bæredygtige omfatter investeringer, der ikke kvalificerer som bæredygtige investeringer.

Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de bæredygtige investeringsmål?

En eventuel anvendelse af derivater benyttes til styring af afdelingens likviditet og valutarisiko og er ikke med henblik på at opnå afdelingens bæredygtige investeringsmål.

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

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 40 %. Denne procentsats er grundet begrænset taksonomidata rapporteret fra obligationsudstedere på nuværende tidspunkt.

Der anvendes følgende data til opgørelsen af afdelingens overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet:

Selskabernes rapporterede overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvor de foreligger. Estimeret data fra anerkendte dataudbydere eller direkte indhentet fra obligationsudstedere.

Alle investeringer vurderes ud fra EU-klassificeringssystemets seks miljømæssige mål. Samtlige obligationer med et bæredygtigt investeringsmål vil bidrage til mindst et af de seks miljømål som defineret i EU-klassificeringssystemet.

Afdelingen bidrager specielt til det første miljømål i EU-klassificeringssystemet:

Bekæmpelse af klimaændringer: At reducere drivhusgasemissioner og fremme overgangen til en lavkulstoføkonomi, samt det fjerde miljømål:
Overgang til en cirkulær økonomi: At reducere affald, fremme genbrug og øge ressourceeffektiviteten.

som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

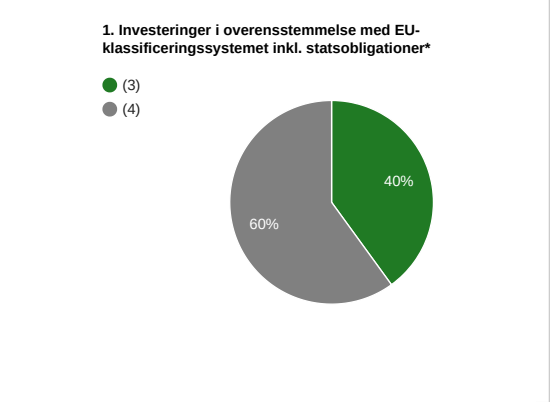
Dog grundet begrænset taksonomidata, især ift. overensstemmelse med de tekniske screeningskriterier, vil ikke alle afdelingens bæredygtige investeringer kunne kategoriseres som bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Et eksempel kan være Nykredit, der finansierer 62 grønne aktiviteter. Sustainalytics anser 60 af disse aktiviteter for at "være i overensstemmelse med" og de resterende to aktiviteter for at "være i delvist overensstemmelse med" de relevante tekniske screeningskriterier i EU-taksonomien, hvorfor dette samlet set ikke vurderes at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.

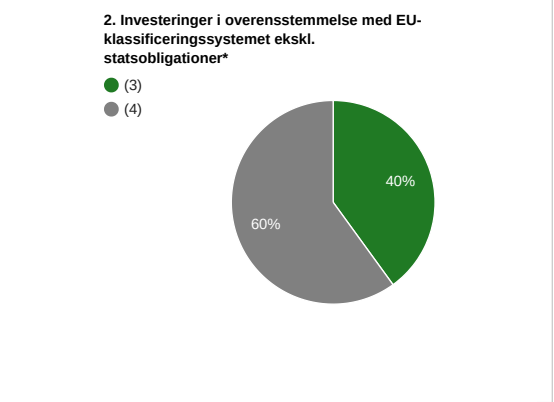
Afdelingens samlede overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet udregnes som et vægtet gennemsnit af de enkelte obligationsudsteders overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.

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

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

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 statsobligationer1, 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.





I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 40%

I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 40%

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

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

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

Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor minimumsandelen er 0 %

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 forpligtet sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 40 %. De resterende bæredygtige investeringer vil således bidrage til andre klima- og miljømæssige investeringsmål såsom fx FN's verdensmål.

Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et socialt mål?

Minimumsandelen er 0%

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

Afdelingen kan i begrænset omfang (op til 15 %) investere i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.

Formålet med disse investeringer er af operationel og likviditetsmæssig karakter. Alle afdelingens investeringer, også dem af operationel og likviditetsmæssig karakter, vurderes at leve op til sociale og miljømæssige minimumsgarantier.

Er der angivet et specifikt indeks som et referencebenchmark med henblik på at opfylde det bæredygtige investeringsmål?

Der er ikke angivet et specifikt indeks som referencebenchmark, hvorfor spørgsmålet ikke er relevant for afdelingen.

Hvordan tager referencebenchmarket hensyn til bæredygtighedsfaktorer på en måde, der løbende er i overensstemmelse med det bæredygtige investeringsmål?

N/A

Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?

N/A

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

N/A

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

N/A

Reference benchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opfylder det bæredygtige investeringsmål.

Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: Der findes flere produktspecifikke oplysninger på www.fundmarket.dk/petersenpartners-groenne-obligationer/ og https://www.ppim.dk/grnne-obligationer .

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-09-04T13:11:58.898Z

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

Produkt navn: Climate Transition Bonds KL

Identifikator for juridiske enheder: 894500QARVWKHMYLCB47

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**: 0%	☐	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 0%
	☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige I henhold til EU-klassificeringssystemet
	☐ i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
			☐ med et socialt mål
☐	Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	Den fremmer M/S-karakteristika, men **vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**

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

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

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

Afdelingens formål er at støtte den miljømæssige transition til en kulstofneutral (”Net Zero”) økonomi ved at investere i virksomheder, organisationer og stater, der aktivt bekæmper klimaforandringer og tilpasser sig disse. Fokus er på en håndgribelig samfundseffekt og dermed højt-udledende aktører, der tilstræber en væsentlig reduktion i drivhusgasser, assisterer andre i en væsentlig reduktion eller hjælper samfundet med at imødegå konsekvenserne af klimaforandringer.

Minimum 85% af midlerne i afdelingen investeres i grønne og bæredygtige obligationer defineret under ICMA Green Bond Principles, Sustainability-Linked Bond Principles, Sustainability Bond Guidelines og/eller EU's standarder for grønne obligationer, herunder blandt andet obligationer, hvor provenuet for udstedelsen udelukkende anvendes til at finansiere eller refinansiere grønne projekter. Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark med henblik på at opnå de miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

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

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

Afdelingen anvender følgende bæredygtighedsindikatorer til at opnå de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes:

Afdelingen anvender negativ screening, eksklusion og måling til at sikre de miljømæssige karakteristika, med et specifikt fokus på aktørers evne og forpligtigelse til at nedbringe drivhusgasser.

Afdelingen anvender proprietærudviklede indikatorer med offentligt tilgængeligt data for virksomheders absolutte drivhusgasudledning, drivhusgasintensitet, ”Net-Zero” forpligtelser og andre relevante faktorer til udvælgelse af aktører med stor håndgribelig miljøpåvirkning og fremtidig forpligtelse til klimatransition.

Afdelingens bidrag til klimatransition måles ved den årlige ændring i det samlede klimaaftryk af investeringerne, samt selskabernes løbende fremtidige forpligtelser til reduktion af klimaaftrykket for at sikre, at investeringerne er på vej mod en miljømæssig omstilling.

Afdelingen investerer i grønne og bæredygtige obligationer i overensstemmelse med ICMA Green Bond Principles eller Sustainability Bond Guidelines og/eller EU Green Bond Standard. Provenuet fra de grønne og bæredygtige obligationer må udelukkende anvendes til at finansiere eller refinansiere grønne eller bæredygtige projekter.

Som et specielt klimatransitionselement, investerer afdelingen ligeledes i bæredygtigheds-linkede obligationer med konkrete klimamæssige målsætninger i overensstemmelse med ICMA Sustainability-Linked Bond Principles.

Afdelingen følger eksklusionskriterierne for EU’s Climate Transition Benchmark (EU CTB).

Afdelingen ekskluderer således obligationer udstedt af selskaber, hvor mere end 0% af omsætningen stammer fra: - Kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) - Tobak: Dyrkning og produktion af tobak. - Afdelingen ekskluderer ligeledes obligationer udstedt af selskaber, der vurderes at krænke FN Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset. Afdelingen investerer ikke i udstedere, som ikke er i overensstemmelse med de nævnte retningslinjer og principper.

Det sker gennem en screening af udstederen baseret på data samt en tredjepartsvurdering af projekterne, eller alternativt de bæredygtige målsætninger i tilfælde af bæredygtighedslinkede obligationer, som obligationsudstedelsen skal finansiere eller bidrage til. Screeningen indebærer både en normbaseret screening og en eksklusionsscreening.

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

Afdelingen har ikke et mål for bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke et mål for bæredygtige investeringer.

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

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

Afdelingen har ikke et mål for bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke et mål for bæredygtige investeringer.

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

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

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

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

- [x] Ja,
- [ ] Nej

Afdelingen tager hensyn til PAI 10, PAI 11 og PAI 14 gennem den løbende screening og anvendelse af bindende eksklusionskriterier.

Afdelingen screenes for overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder (PAI 10 og PAI 11) samt eksponering mod kontroversielle våben (PAI 14).

Ved konstaterede overtrædelser eller eksponeringer ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingens investeringsstrategi er afgrænset til at investere i grønne og bæredygtige obligationer som følger ICMA Green Bonds Principles, ICMA Sustainability-Linked Bond Principles, ICMA Sustainability Bond Guidelines og/eller EU's standarder for grønne obligationer.

Afdelingens investeringer søger at bidrage positivt til opnåelsen af grønne projekter og den grønne transition.

Afdelingen vil investere i grønne og bæredygtige obligationer, hvor provenuet fra udstedelsen udelukkende må anvendes til at finansiere eller refinansiere grønne og bæredygtige projekter. Derudover investerer afdelingen i bæredygtighedslinkede obligationer, der bidrager til den grønne omstilling ved at opsætte ambitiøse bæredygtighedsmålsætninger. Derudover investerer afdelingen ikke i obligationer fra udstedere, som har en væsentlig del af deres omsætning fra samfundsmæssigt skadelige aktiviteter og adfærd, herunder våbenproduktion og/eller tobak.

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

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

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?

Det bindende element i investeringsstrategien er, at de grønne og bæredygtige obligationer skal leve op til kravene i ICMA Green Bonds Principles, Sustainability-Linked Bond Principles, Sustainability Bond Guidelines og/eller EU's standarder for grønne obligationer.

Endvidere udgør afdelingens screening og eksklusionskriterier et bindende element i investeringsstrategien.

Afdelingen investerer i ”investment grade” og ”sub-investment grade” obligationer.

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

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

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af den normbaserede screening. Investeringerne gennemgår kvartalsvis en screening for brud på internationale normer og konventioner. Hvis selskaberne ikke har en tilpas høj standard for god ledelsespraksis, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset, og selskabet vil som udgangspunkt blive solgt fra porteføljen.

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

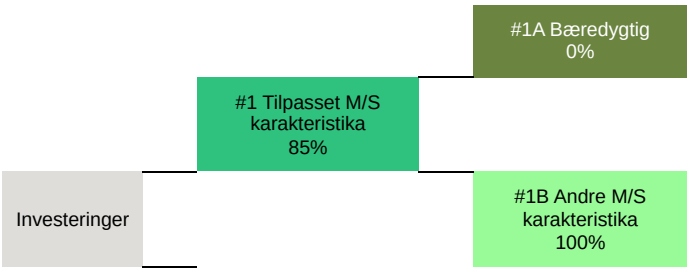
85 % af afdelingens investeringer er i overensstemmelse med M/S karakteristika.

Investeringerne er ikke i tråd med klassificeringssystemet, men er i overensstemmelse med ICMA Green Bond Principles, ICMA Sustainability-Linked Bond Principles, ICMA Sustainability Bond Guidelines og/eller EU's standarder for grønne obligationer. Andre investeringer er obligationer, kontanter eller valutaderivater.

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

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

- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investerings-modtagende virksomheder, f.eks. med



henblik på en omstilling til en grøn økonomi

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

#2 Andre
15%

#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 **#1A bæredygtige** omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.
- 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 miljømæssige eller sociale karakteristika.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

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

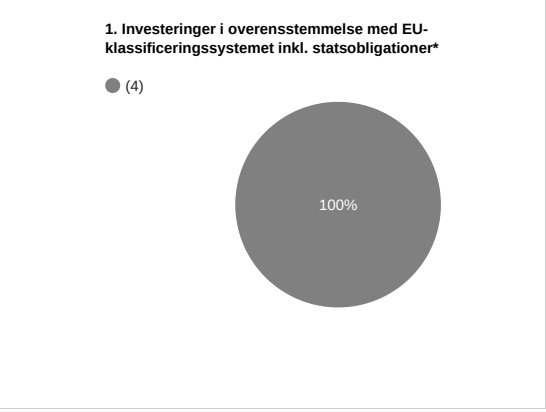
I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

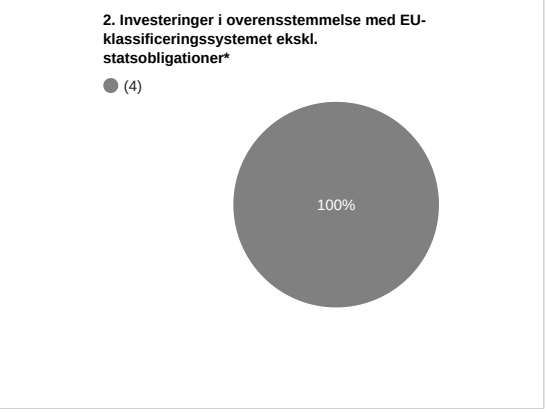
Afdelingen har ikke nogen angiven minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien. Minimumsandelen er derfor 0%.

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

- ☐ Ja
  - ☐ Inden for fossil gas
  - ☐ Inden for atom energi
- ☑ 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 statsobligationer1, 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.





I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%

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

I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%

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

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

Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Minimumsandelen af investeringer mulighedsskabende aktiviteter er 0%.

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

Minimumsandelen er 0%.

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

Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Minimumsandelen er 0%.

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

Afdelingen kan i et begrænset omfang investere i obligationer, der ikke følger ICMA Green Bond Principles, ICMA Sustainability-Linked Principles, ICMA Sustainability Bond Guidelines og/eller EU Green Bond Standard. Formålet med disse investeringer er af risikojustering og afkastmæssig karakter. Disse obligationer vil dog respektere eksklusionskriterierne fremsat i EU's Climate Transition Benchmark. Ligeledes kan afdelingen investere i kontanter og valutaderivater til afdækning. Formålet med disse investeringer er af operationel, likviditetsmæssig karakter. For disse investeringer er der ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.

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?

Der er ikke angivet et specifikt indeks som referencebenchmark, hvorfor spørgsmålet ikke er relevant for afdelingen.

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

N/A.

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

Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?

N/A.

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

N/A.

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

N/A.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: Der findes flere produktspecifikke oplysninger på https://fundmarket.dk/climate-transition-bonds-kl-n/

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-10-02T13:53:23.235Z

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

Produkt navn: Advice Capital Breakthrough Biotech **ISIN:** DK0061813250

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**: 0%	☐	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 0%
	☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige I henhold til EU-klassificeringssystemet
	☐ i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet		☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
			☐ med et socialt mål
☐	Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: 0%	☑	Den fremmer M/S-karakteristika, men **vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**

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

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

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

Afdeling Advice Capital Breakthrough Biotech fremmer sociale karakteristika gennem en fast investeringsproces med fokus på aktier indenfor bioteknologi, medico og farmakologi, der skal bidrage til sundhed og bekæmpelse af sygdomme som fastsat i FN's verdensmål.

Investeringsstrategien bygger hovedsageligt på selskaber med Breakthrough Therapy Designation (BTD-status), der som program udviklet af den amerikanske myndighed FDA fremmer forskning i dødelige sygdomme, hvor der i dag ikke er nogen medicinsk behandling. De investeringsmodtagende selskabers lægemidler skal gennem godkendelsesprocessen til BTD-status vise signifikant forbedring i forhold til hidtidige behandlinger eller signifikante resultater, hvor der ikke foreligger hidtidig behandling, med henblik på at udvikle medicin og vacciner til behandling af sygdomme.

Afdelingen fokuserer derudover på lægemidler, der skal erstatte afhængighedsskabende smertebehandling, samt i genterapi, der har til formål at fremme udryddelsen af dødelige børnesygdomme.

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark med henblik på at opnå de sociale karakteristika.

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

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

Afdelingen udvælger sine aktier indenfor bioteknologi, medico og farmakologi på baggrund af de fastsatte investeringsprocesser, der fokuserer på lægemidlers forbedrede virkning i forhold til eksisterende alternativer eller på opnåelse af en signifikant virkning, hvor der idag ikke findes alternativer.

Udvælgelsesprocessen og investeringsrammerne skal dermed bidrage til sundhed og bekæmpelse af sygdomme som fastsat i FN's verdensmål, der endvidere indgår i udviklingsdagsordenen for en bæredygtig samfundsudvikling.

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

Afdelingen har ikke et mål for bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke et mål for bæredygtige investeringer.

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

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

Afdelingen har ikke et mål for bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke et mål for bæredygtige investeringer.

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

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

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

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

- [x] Ja,
- [ ] Nej

Afdelingen tager hensyn til en indikator for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (såkaldt PAI-indikator). Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer fremgår også af investeringsforeningens årsrapporter.

Bemærk, at afdelingen blev overflyttet til Investeringsforeningen PortfolioManager i 2026.

Afdelingens investeringsstrategi og aktieudvælgelseskriterier tager særlig hensyn til PAI-indikator 14. Eksponering for kontroversielle våben.

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 aktier indenfor bioteknologi, medico og farmakologi. Investeringerne spredes på selskaber, som opfylder udvælgelseskriterierne, der følger af den beskrevne investeringsproces.

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 sociale karakteristika.

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

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 aktier indenfor bioteknologi, medico og farmakologi, som opfylder udvælgelseskriterierne i investeringsprocessen. Processen skal sikre, at investeringerne inkluderer selskaber, der i størst mulig grad medvirker til at udvikle og stille præparater af høj kvalitet til rådighed for patientbehandlingen med det formål at bidrage til sundhed og bekæmpelse af sygdomme.

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

Afdelingen har ikke givet tilsagn om at reducere omfanget af specifikke investeringer med en minimumssats.

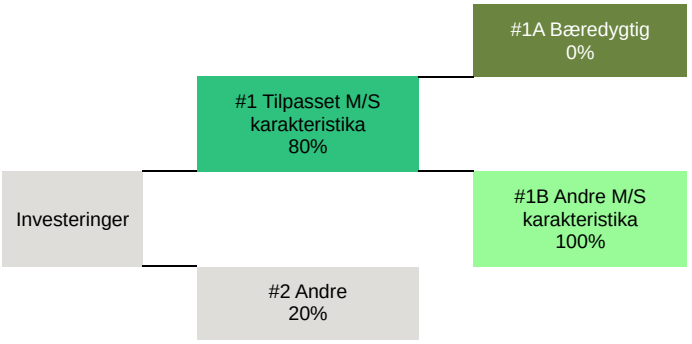
Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?

Vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen, som skal sikre, at investeringerne efterlever de fastsatte minimumsstandarder for god ledelsespraksis. Derudover er investeringsrådgiveren i dialog med selskaberne med henblik på at skabe de ændringer af ledelsesmæssig praksis, som vurderes relevante. Det følger af foreningens politik for bæredygtighed og samfundsansvar, at i de tilfælde, hvor grundlaget for et selskabs inklusion i porteføljen ændrer sig, bliver sagen vurderet af investeringsrådgiveren for at afdække, om det giver anledning til handling.

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Afdelingen foretager som udgangspunkt kun investeringer, som er i overensstemmelse med de sociale karakteristika, som afdelingen fremmer ved at være underlagt en investeringsproces med fokus på disse elementer. Da afdelingen ikke foretager bæredygtige investeringer, vil investeringerne hovedsageligt være placeret i underkategori "#1B Andre M/S-karakteristika".

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



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

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

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

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

#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 **#1A bæredygtige** omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.
- 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.

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

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder

Afdelingen har ikke nogen angiven minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien.
Minimumsandelen er derfor 0%.

kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

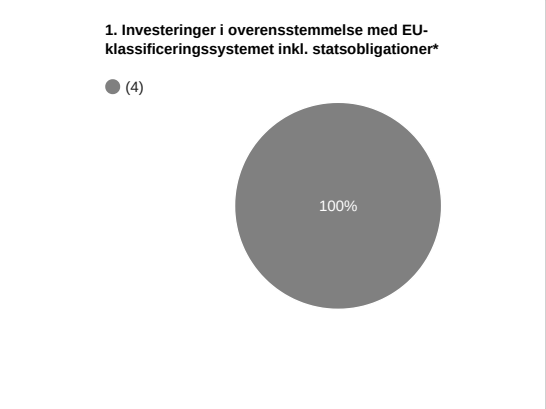
Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

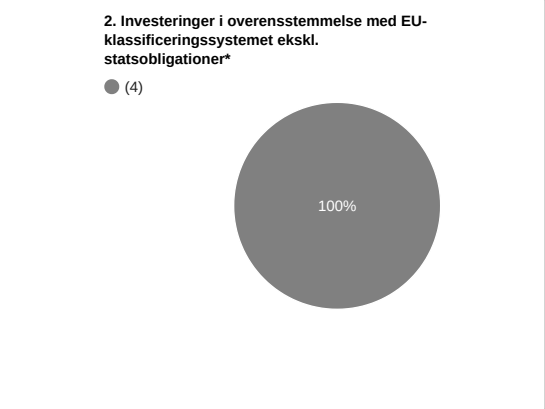
Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

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

- [ ] Ja
  - [ ] Inden for fossil gas
  - [ ] Inden for atom energi
- [x] 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 statsobligationer1, 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.





I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 0%

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

I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 0%

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

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

Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter er 0%.

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?

Minimumsandelen er 0%.

Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Minimumsandelen er 0%.

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

Afdelingen foretager via sin aktieudvælgelsesmetode som udgangspunkt ikke investeringer, der ikke fremmer sociale karakteristika. Afdelingens investeringer vil dermed være i overensstemmelse med de sociale karakteristika – dog med undtagelse af evt. likvide midler i bankindskud, som vil være placeret i kategori "#2 Andre".

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?

Der er ikke angivet et specifikt indeks som referencebenchmark, hvorfor spørgsmålet ikke er relevant for afdelingen.

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

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

N/A

Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?

N/A

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

N/A

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

N/A

Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: Der findes flere produktspecifikke oplysninger på www.fundmarket.dk

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

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2026-09-17T10:39:16.933Z