
Politik vedrørende Værdiansættelse

for

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

(”Foreningerne”)

Afledt af Forretningsorden for bestyrelserne i Foreningerne

23. august 2023

Omfang

Denne politik er udarbejdet for Foreningerne, der er forvaltet af Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S ("IFS"). IFS har som forvalter af Foreningerne pligt til og ansvar for at sikre, at indre værdi (Net Asset Value = NAV) for de forvaltede afdelinger fastsættes korrekt, uafhængigt og konsekvent.

Baggrund

Det er af stor betydning, specielt for dagligt handlende afdelinger, at værdien af den enkelte afdeling kan fastsættes med stor nøjagtighed, da en retvisende indre værdi har betydning for opgørelsen af investorerne afkast og sikrer, at investorerne behandles ens og fair, og at der ikke sker omfordeling mellem investorer i forbindelse med ind- og udtræden af foreningerne. Der sondres mellem officiel indre værdi (lukke-NAV) og "intra-dag" pris/indre værdi, hvor sidstnævnte er den indre værdi, som oplyses løbende over dagen for afdelinger, som er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen.

Det er Foreningernes politik at sikre, at Foreningernes afdelinger hovedsageligt investerer i likvide instrumenter, der normalt handles dagligt på regulerede markeder, således at det er muligt at modtage opdaterede priser og sikre likviditeten samlet set i de enkelte investeringsfonde, så investorerne ret til på anfordring at blive indløst til enhver tid, kan efterkommes. Likviditeten og likviditetsrisici er nærmere beskrevet i de administrerede foreningers politikker for likviditetsrisici.

Værdiansættelsespolitik i Foreningerne

Foreningerne har ved indgåelse af forvaltningsaftalerne med IFS aftalt, at IFS varetager funktionerne investeringsforvaltning og andre funktioner forbundet med forvaltning af Foreningen, jf. lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. bilag 1, herunder værdi- og prisfastsættelse, dvs. beregningen af NAV for afdelingerne. Det betyder, at de medarbejdere, som udøver de aktiviteter som er omfattet af nærværende politik, er medarbejdere i IFS. Som følge heraf henvises til IFS' politik, "Værdiansættelsespolitik for Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S", som også er forelagt og accepteret af Foreningernes bestyrelser.

Årlig opdatering

Nærværende politik ejes af bestyrelsen for Foreningerne.

Bestyrelsen vil løbende og mindst én gang årligt gennemgå og ajourføre politikken i overensstemmelse med gældende regulering m.v.

Godkendt af bestyrelsen den 23. august 2023.