

Investorinformation

Symmetry Invest

i

Kapitalforeningen
Wealth Invest

6. marts 2023

Indhold

Indhold	2
Basisoplysninger om Kapitalforeningen	3
Depositær	5
Foreningens politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab	7
Investeringsprofil- og strategi	9
Risikofaktorer- og rammer	12
Omkostninger og samarbejdsaftaler	15
Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger	18
Udbud og tegning af andele	19
Andelenes rettigheder	21
Beskatning	22
Øvrige oplysninger	23
Bilag 1 – Depotopbevaring og notagebyr	24
Bilag 2 – Emissionstillæg og indløsningsfradrag	25

Basisoplysninger om Kapitalforeningen

Navn og adresse

Kapitalforening Wealth Invest ("Foreningen")
Bernstorffsgade 50
1577 København V
Telefon: 33 28 14 00
E-mail: ifs@seb.dk
Foreningens hjemmeside: sebinvest.dk

Registreringsnumre

Finanstilsynet: FT-nr. 24.062
Erhvervsstyrelsen: CVR-nr. 35 48 30 55

Stiftelse

Foreningen er stiftet den 19. juni 2013. På Foreningens ordinære generalforsamling den 26. marts 2014 blev der truffet beslutning om at ændre Foreningen til en kapitalforening i henhold til kapitel 23 i lov om alternative investeringsfonde m.v.

Foreningen har for tiden følgende afdelinger:

Tabel: Afdelinger og andelsklasser i Kapitalforeningen Wealth Invest

Afdelingsnavn	SE nr.	ISIN	Stiftelse	Børsnoteret (X)
TDC – Danske Aktier	34 17 72 36	DK0060501740	19-062013	
SEB Emerging Market Bonds AKL I likvidation	35 45 56 98		02-03-2011	
- AKL SEB Emerging Market Bonds USD	35 45 57 01	DK0060300333	02-03-2011	
- AKL SEB Emerging Market Bonds NOK	35 45 57 36	DK0060300416	02-03-2011	
St. Petri L/S AKL	35 46 00 55		22-01-2018	
- AKL St. Petri L/S I	35 46 00 47	DK0060952836	22-01-2018	X
Afkast+ AKL	39 73 90 38		26-06-2018	
- AKL Afkast+ I	39 73 90 62	DK0061067220	26-06-2018	X
Asset Opportunities	41 65 96 96	DK0061410990	31-08-2020	
Othania Stabil Investering AKL	43079891		22-02-2022	
- AKL Othania Stabil Investering	43080040	DK0061801164	22-02-2022	X
CABA Flex	43 37 93 80	DK0061814068	06-07-2022	
Symmetry Invest	43 70 71 32	DK0062265070	08-12-2022	

Investorinformationens offentliggørelse

Nærværende investorinformation er offentliggjort den 6. marts 2023.

Såvel investorinformation som Foreningens vedtægter kan downloades på www.seb.dk/invest.

Formål

Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelse herom fra en videre kreds at modtage midler for at skabe et afkast til kapitalforeningens investorer ved investering i likvide midler, herunder valuta, eller finansielle instrumenter omfattet af bilag 2 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Foreningen er en kapitalforening i henhold til kapitel 23 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v.

Bestyrelse

Annette Larsen, formand
Direktør, A.L. Virksomhedsrådgivning
Ved Hjortekæret 5
2800 Kongens Lyngby

Jesper Christiansen
Cand.polit.
Svanemøllevej 78
2900 Hellerup

Investeringsforvaltningsselskab ("Forvalter")

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

Depotselskab ("Depositar")

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

Aktiebogfører

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

Mikkel Fritsch
Advokat
Snerlevej 7
2800 Kongens Lyngby

Britta Fladeland Iversen
Direktør, statsautoriseret revisor (med deponeret
bestalling) Arrenakkevej 20 B
3300 Frederiksværk

Foreningens direktion

Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S
Adm. direktør Lise Bøgelund Jensen
Bernstorffsgade 50
1577 København V
CVR nr.: 20 86 22 38

Revision

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

Tilsyn

Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København K

Depositatar

Foreningen har indgået en depositaraftale med Depositaren om forvaltning og opbevaring af Foreningens finansielle instrumenter og likvide midler. Aftalen kan opsiges af en af parterne med et skriftligt varsel på 6 måneder.

Depositars forpligtelser

Depositatar påtager sig i henhold til den indgåede aftale at modtage Foreningens finansielle instrumenter i depot.

Depositatar skal i forbindelse med afståelse af Foreningens finansielle instrumenter og øvrige aktiver blandt andet påse, at salgssummen indbetales til Depositatar, og at betaling af finansielle instrumenter og øvrige aktiver, der erhverves for Foreningen midler, kun finder sted mod levering af disse til Depositatar.

Depositatar skal endvidere påse, at finansielle instrumenter, der handles på en fondsbørs eller handles på et andet reguleret marked, såfremt de handles uden for fondsbørsen eller markedet, handles til samme eller en mere fordelagtig pris end den, der omsætningens størrelse taget i betragtning, kunne opnås på fondsbørsen eller det regulerede marked. Depositatar skal tillige sikre sig, at køb og salg af andre finansielle instrumenter sker til priser, der ikke er mindre fordelagtige end priserne i handel og vandel.

Depositaren må ikke udføre aktiviteter, der kan skabe interessekonflikter mellem Foreningen, Foreningens investorer, Forvalteren og Depositaren selv, medmindre Depositaren funktionelt og hierarkisk har adskilt udførelsen af sine depositaropgaver fra udførelsen af de andre opgaver, der potentielt kunne skabe interessekonflikter, og de potentielle interessekonflikter er fyldestgørende påvist, styret, overvåget og oplyst til Foreningens investorer.

Renter af obligationer og indløsning af udtrukne obligationer indkræves af Depositatar, ligesom Depositatar også indkræver eventuel udbytte- og renteskat fra lande, hvor Danmark har indgået dobbeltbeskatningsaftaler, og beløbet kan tilbagesøges, samt forestår udbetalingen af udbytte m.v.

I øvrigt henvises til Depositars kontrolforpligtelser i henhold til kapitel 8 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v.

Depositarens frigørelse fra ansvar for tab af finansielle instrumenter, der kan opbevares i depot

Depositaren kan frigøre sig fra sit erstatningsansvar i forbindelse med tab hos tredjemand af finansielle instrumenter, der kan opbevares i depot, hvis Depositaren kan bevise, at:

- alle krav til delegation af opbevaringen af finansielle instrumenter efter lovens § 54, stk. 2 og Forordningen, er opfyldt;
- der er indgået en skriftlig aftale imellem Depositaren og tredjemanden, som udtrykkeligt overdrager Depositarens erstatningsansvar til tredjemanden og samtidig gør det muligt for Afdelingen eller Forvalteren på vegne af Afdelingen at gøre et krav gældende over for tredjemanden i tilfælde af tab af finansielle instrumenter eller gør det muligt for Depositaren at gøre et sådant krav gældende på vegne af Afdelingen, og
- der er indgået en skriftlig aftale imellem Depositaren og Afdelingen eller Forvalteren på vegne af Afdelingen, som udtrykkeligt tillader en sådan frigørelse fra erstatningsansvaret, og som giver den objektive begrundelse for at indgå en sådan aftale om Depositarens frigørelse fra erstatningsansvar. Den objektive begrundelse skal være begrænset til præcise og konkrete forhold, der karakteriserer en bestemt aktivitet i overensstemmelse med Depositarens politikker og beslutninger. Den skal fastslås hver gang, Depositaren har til hensigt at frigøre sig fra ansvar. Depositaren skal anses som havende en objektiv begrundelse, hvis der f.eks. ikke var andre muligheder end at delegere, herunder hvis lovgivningen i et tredjeland kræver, at visse finansielle instrumenter skal opbevares hos en lokal enhed, eller Forvalteren insisterer på at fastholde en investering i en bestemt jurisdiktion trods advarsler fra Depositaren om den øgede risiko dette medfører.

Vederlag

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

Afdelingen gennemfaktureres endvidere for ydelser udført af VP Securities A/S ("VP"). De fakturerede omkostninger indeholder bl.a. gebyr for cirkulerende mængde, navnenotering, investormeddelelser og emissionsafgift. Afdelingerne betaler desuden et interbankaktiegebyr, som fastsættes i henhold til Finans Danmarks prismodel.

Afdelingen betaler derudover notagebyr til dækning af handels- og transaktionsomkostninger m.m. i henhold til særskilt prisaf tale. Notagebyret er ligeledes angivet i bilag 1. Kurtage samt eventuelle registreringsomkostninger betales ligeledes særskilt. Endelig betaler Afdelingen et årligt depositargebyr på 0,002 % af den gennemsnitlige formue, dog minimum DKK 100.000 + moms samt et udstedergebyr på DKK 20.000 + moms p.a

Foreningens politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab

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

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

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

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

Stater (statsobligationer)

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

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

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

Afdelinger som er klassificeret under Forordningens artikel 6, følger dog alle Foreningens Politik for samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici. Afdelingerne er som følge heraf omfattet af en række sektorspecifikke og normbaserede investeringsrestriktioner (eksklusioner).

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

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

Afdelinger som klassificeres under forordningens artikel 9 har, udover at integrere bæredygtighedsrisici (jf. art. 6) og bæredygtighed (jf. art. 8) i investeringsprocessen, bæredygtig investering som sit mål. Dvs. at der udover afdelingernes afkastmålsætning indgår specifikke bæredygtighedsmålsætninger i investeringsstrategien. Afdelingerne investerer i virksomheder, der har som mål at bidrage til et mere bæredygtigt samfund. Herunder kan afdelingernes bæredygtighedsmålsætninger udgøres af f.eks. virksomhedernes CO2-udledning i forhold til benchmark, selskabernes ESG-ratings og deres bidrag til FN's verdensmål (SDG) mv.

Bæredygtighed i forhold til miljømæssige mål ifølge Taksonomien

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

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

Aktivt ejerskab via udøvelse af stemmerettigheder og dialog

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

Investeringsprofil- og strategi

Investormålgruppe

Afdelingen retter alene henvendelse til professionelle investorer.

Den typiske investor har en investeringshorisont på fem år.

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

Investeringsprofil

Afdelingen investerer globalt i børsnoterede aktier i selskaber, der fortrinsvis vil være placeret i "udviklede markeder". Det er afdelingens formål over tid at skabe et positivt absolut afkast til investorerne.

Eksponeringen til det globale aktiemarked opnås gennem investering i både lange og korte positioner i enkeltaktier. Fokus vil være på small- og midcap segmentet, dog kan en andel af afdelingens formue tillige placeres i large cap selskaber.

Afdelingens investeringsstrategi er en long/short strategi, som grundlæggende baseres på selskabernes fundamentale forhold. Udvælgelsen af selskaber foretages på baggrund af en grundig fundamental analyse, der medfører, at investeringerne udvælges med udgangspunkt i en gennemgang af selskaberne, eksempelvis regnskabsanalyser, brancheanalyser og lignende, herunder også en vurdering af selskabernes ledelse og forretningsmodel.

Investeringsstrategien indeholder et gearingselement.

Afdelingen kan foretage sine investeringer i likvide midler, herunder valuta, og/eller finansielle instrumenter omfattet af bilag 2 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Afdelingen kan desuden placere likvide midler i pengemarkedsinstrumenter og korte obligationer.

Afdelingen kan ikke anvende afledte finansielle instrumenter.

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

Afdelingen kan for op til 10 % af Afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

Afdelingen må ikke udstede lån eller stille garanti.

Investeringsstrategi- og proces

Investeringsstrategien er en long/short strategi baseret på fundamentale forhold.

I investeringsprocessen udvælges investeringerne på baggrund af en grundig gennemgang (due dilligence) f.eks. regnskabsanalyse, brancheanalyse mv. Derudover anvendes omfattende ressourcer på at analysere kvalitative faktorer såsom vurdering af selskabernes ledelse og forretningsmodel. Dette analysearbejde er ofte baseret på mange interviews med ledelsen i de enkelte selskaber, tidligere medarbejdere mv.

På baggrund af analyserne udvælges typisk en portefølje med 15 til 30 lange aktiepositioner og derudover 15 til 40 korte aktiepositioner.

Det tilstræbes, så vidt det er muligt, at diversificere investeringerne, således at der tages højde for spredning på sektorer, faktorer, geografi mv. på både de lange og de korte positioner.

Der måles løbende på likviditetsrisikoen i portefølen på både lang og kort siden for at sikre likviditetsbehov i forhold til investorens eventuelle ønske om at indløse deres investering.

Afdelingen kan desuden foretage gearing. Se i tillæg hertil "Gearings risiko" under afsnittet "Risikofaktorer- og rammer".

Bruttometoden

Opgøres som summen af den absolutte værdi af eksponering i alle positioner i beholdning.

Forpligtelsesmetoden

Opgøres også som summen af den absolutte værdi af eksponering i alle positioner.

I modsætning til bruttomethoden tages der ved opgørelse af eksponering efter forpligtelsesmetoden hensyn til modregning (netting) for positioner, der alene har til formål at udligne risici, som f.eks. afdækning af valuta.

Maksimal tilladt gearing

- Afdelingens maksimale niveau for tilladt gearing i henhold til bruttomethoden er fastsat til 300 % af formuen.
- Afdelingens maksimale niveau for tilladt gearing i henhold til forpligtelsesmetoden er fastsat til 300 % af formuen.

Investeringsbegrænsninger

Afdelingens maksimale eksponering mod lange individuelle aktiepositioner er fastsat til maksimalt 12 % af formuen. Grænsen på 12 % for lange individuelle aktiepositioner kan passivt stige til maksimalt 16 %. Overskrides grænsen på 16 %, skal positionen nedbringes inden for 8 bankdage. En lang aktieposition med en vægt på 12 % eller derover må ikke suppleres (aktivt køb).

Afdelingens maksimale eksponering mod korte individuelle aktiepositioner er fastsat til maksimalt 2 % af formuen.

Afdelingen skal opfylde en 6-16-60 spredningsregel.

Desuden gælder følgende begrænsninger for afdelingens eksponering:

- 0-200% gross eksponering
- 40-120% net exposure

Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 6 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019, jf. nærmere herom i afsnittet Investeringspolitik.

Generelt inddrages ESG ikke via eksklusioner. Der laves aktiv due diligence af investeringer og via den vej undersøges der for alle negative ESG-forhold (korruption, børnearbejde mv.) før en investering foretages. Men der investeres i brancher såsom olie, gambling, alkohol mv., så længe due diligence-processen tilsiger, at selskaberne har en positiv ESG-indvirkning på deres branche.

Benchmark

Afdelingen benytter ikke benchmark.

Fastlæggelse af investeringsstrategi og risikorammer samt ændring heraf

Afdelingens investeringsstrategi og risikoprofil fastlægges på vedtægtsniveau og fremgår af afdelingsbeskrivelsen i § 6 i Foreningens vedtægter. En ændring af Afdelingens investeringsstrategi skal vedtages af Afdelingens investorer på en generalforsamling i henhold til vedtægternes bestemmelser herom.

Forvalteren skal fastlægge risikorammer (fondsinstruks) for Afdelingen, der ligger inden for vedtægternes investeringsstrategi og risikoprofil, jf. den mellem Foreningen og Forvalter indgåede aftale om forvaltning af Foreningen, herunder Afdelingen. Forvalteren kan til enhver tid ændre de fastlagte risikorammer for Afdelingen under forudsætning af, at ændringen kan holdes indenfor Afdelingens gældende investeringsstrategi og risikoprofil.

Risikofaktorer- og rammer

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

Afdelingens risikoprofil er sammensat af markedsrisiko, risiko knyttet til investering i udenlandske værdipapirer, risiko ved gældsinstrumenter og valutarisiko mm. Nedenfor gennemgås de typer af risici, som er væsentlige for Afdelingen. Det bemærkes dog, at de ikke udgør en udtømmende liste.

Nedenfor gennemgås de typer af risici, som er relevant for Afdelingen.

Markedsrisiko

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

Markedsrisiko forbundet med obligationer og pengemarkedsinstrumenter (renterisiko)

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

Markedsrisiko forbundet med aktier (aktierisiko)

Der vil kunne forekomme udsving i bevisernes værdi. Det skyldes, at bevægelserne på aktiemarkederne ofte kan være større - i såvel positiv som negativ retning – end tilfældet er på rentemarkederne.

Aktiemarkederne påvirkes af både selskabsspecifikke forhold samt de generelle økonomiske og politiske vilkår. Der kan være udsving i kurserne, hvilket vil afspejles i værdiansættelsen af beviserne.

Markedsrisiko forbundet med valuta (valutarisiko)

Afdelingen er denomineret i DKK og har som følge heraf en risiko ved at investere i anden valuta end DKK. Afdelingen investerer i globale aktier, som vil være udstedt i anden valuta end DKK. Afdelingen vil derfor have en valutarisiko.

Afdelingen foretager normalt ikke afdækning af valutarisikoen.

Kreditrisiko

Kreditrisiko, er risikoen for, at udsteder ikke kan leve op til betalingsforpligtelserne. Er der tale om et standardiseret instrument betegnes kreditrisiko ofte som en udstederrisiko. Kreditrisiko kan deles op i to typer risici, dels en afviklingsrisiko, dels en modpartsrisiko/udstederrisiko.

Afviklingsrisiko

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

Modpartsrisiko

Afdelinger, der gennemfører OTC-handler, bliver eksponeret til risici, der relaterer sig til modpartens kreditværdighed og denne evne til at opfylde betingelserne i de kontrakter, der er indgået med modparten. Ved en

OTC-handel har afdelingen dermed en risiko for, at modparten ikke opfylder sine forpligtelser under den pågældende handel.

Likviditetsrisiko

Afdelingens likviditetsrisiko opstår, hvis en aktie eller et pengemarkedsinstrument ikke kan handles til rette tid og pris grundet lav eller ingen aktivitet på det relevante marked.

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

Afdelingen investerer primært i likvide finansielle instrumenter, som handles på et reguleret marked. Op til 10 % af formuen kan dog være investeret i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som handles uden for et reguleret marked og derfor ofte er mindre likvide.

Styring af likviditetsrisici og investorenes ret til at blive indløst

Ved likviditet forstås et aktivs evne til at blive konverteret til kontanter med en begrænset kursrabat i forhold til, hvad aktivet er optaget til i afdelingens indre værdi. Nærmere beskrevet er et aktivs likviditet en funktion af, hvor hurtigt og omkostningseffektivt det kan konverteres til kontanter under forskellige markedsvilkår.

Formålet med at have en risikostyringsramme for likviditet er todelt:

- At overvåge afdelingens likviditet for at sikre, at likviditetsniveauet afspejler investerings- og likviditetsprofilen. Likviditets-niveauet afspejler desuden den underliggende forpligtelse og den forventede afgang under normale og ekstraordinære omstændigheder.
- At give mulighed for at realisere de likviditetspræmier for investorerne, som er en del af værditilførslen i en afdeling, uden risiko for foreningens overordnede likviditet.

Foreningens afdelinger indgår i de generelle risikostyringsprocesser og er derved genstand for passende overvågning af likviditetsniveauerne. Monitoreringen sker med henblik på at sikre et tilstrækkeligt likviditetsniveau således at investorenes eventuelle ønsker om indløsning altid kan honoreres.

Afdelingernes likviditetsprofiler overvåges og opgøres med udgangspunkt i de krav der er gældende i artikel 16 i direktiv 2011/61/EU af 8. juni 2011 samt artikel 46-49 i Forordning (EU) nr. 231/2013 af 19. december 2012, herunder bilag 4 indberetningen (FAIF) til Finanstilsynet.

Formålet med at måle en porteføljes likviditet er overordnet, at estimere hvor stor en del af denne der kan afhændes indenfor et nærmere defineret tidsrum med acceptable omkostninger.

Afdelingens likviditetsprofil beregnes i en model, der bl.a. benytter de enkelte aktivers gennemsnitlige handelsvolumener, modellen estimerer herudfra hvor lang tid det vil tage at afhænde en given position. Den samlede og vægtede opgørelse af positionernes likviditet giver et billede af likviditetsprofilen og det kan herefter vurderes, hvorvidt indløsningsforpligtelsen overfor investorerne vil kunne honoreres.

Beregningerne foretages på såvel aktuelle som historiske data, hvorved der ligeledes udfærdiges diverse likviditets stresstestscenarier.

Investorenes indløsningsrettigheder under både normale og ekstraordinære omstændigheder er beskrevet nedenfor under afsnittet "Udbud og tegning", samt i vedtægternes § 13.

Geografisk risiko

Investeringer i et begrænset geografisk område kan betyde en højere gennemsnitlig risiko som følge af en højere grad af koncentration, mindre markedslivlighed, eller større følsomhed til ændringer i markedssituationen.

Afdelingen investerer hovedsageligt i børsnoterede aktier med global eksponering, hvorfor Afdelingen generelt er afhængig af markedsudviklingen globalt.

Gearingsrisiko

Ved gearingsrisiko forstås den risiko, der knytter sig til investering for lånte midler/eller investering i afledte finansielle instrumenter.

I henhold til Forordning (EU) nr. 231/2013 artikel 6 skal gearing udtrykkes som forholdet mellem en afdelings eksponering og dennes nettoaktivværdi.

Afdelingens eksponering skal beregnes efter to opgørelsesmetoder, bruttometoden og forpligtelsesmetoden, beskrevet i hhv. artikel 7 og 8 i ovenstående forordning.

Fælles for begge metoder er, at de anvender begrebet eksponering som værdiansættelsesmål. Det betyder, at der i beregningen af eksponeringen efter de to metoder skal foretages en omregning af afledte finansielle instrumenter til den tilsvarende position i deres underliggende aktiver (efter regler angivet i bilag II til Forordning (EU) nr. 231/2013). Derfor vil eksponeringen i afdelinger, der anvender afledte finansielle instrumenter, være større end afdelingens formue og derved være gearet – som defineret i forordningen.

Lån

Foreningen har i henhold til vedtægternes § 8 mulighed for at optage kortfristede lån på højst 10 % af en afdelings formue bortset fra lån med investeringsformål.

Operational risiko

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

Bæredygtighedsrisiko

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

Foreningens eksklusion af visse selskaber og sektorer fra investeringsuniverset forventes at mindske Foreningens bæredygtighedsrisici. Desuden vil bæredygtighedsrisici reduceres yderligere via afdelingernes udvidede fokus på ESG-analyse.

Omvendt vil en afdelings koncentrationsrisiko øges ved at investeringsuniverset begrænses ved eksklusion af selskaber.

Foranstaltninger til fastholdelse af Afdelingens risikoprofil

Forvalter gør brug af den eksisterende risikostyringsfunktion i organisationen med tilhørende forretningsgange med henblik på fastholdelse af Afdelingens risikoprofil.

Udlevering af supplerende oplysninger

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

Omkostninger og samarbejdsaftaler

Investeringsrådgiver

Forvalteren har som led i forvaltningen af Afdelingen valgt at indgå en investeringsrådgivningsaftale med

Symmetry Administration ApS ("Rådgiveren")
Skelbakken 63
9320 Hjallerup
CVR: 36487461

Som investeringsrådgiver skal Rådgiver vejlede og rådgive Forvalter med hensyn til placeringen af Afdelingens midler. Rådgivers vejledning og rådgivning skal tage udgangspunkt i Afdelingens investeringsformål som defineret i Foreningens vedtægter og i overensstemmelse med den af Forvalter udarbejdede Fondsinstruks samt Afdelingens til enhver tid gældende investorinformation.

Ud over at rådgive Forvalteren om Afdelingens investeringer skal Rådgiver i henhold til investeringsrådgivningsaftalen bl.a. løbende følge udviklingen i/evaluere de instrumenter, Afdelingen har investeret i/kan investere i henhold til Afdelingens Fondsinstruks og på baggrund heraf rådgive Forvalter om køb og salg af instrumenter; løbende evaluere Afdelingens overordnede investeringsstrategi; på løbende basis levere rådgivning og rapportering om miljø-, samfunds- og ledelsesmæssige forhold (ESG) for Afdelingen samt levere en række andre for rådgivningen af Forvalteren relevante services.

Rådgiver har i henhold til den indgåede investeringsrådgivningsaftale ikke tilladelse til at videregive de af investeringsrådgivningsaftalen omfattede ydelser til underrådgivere.

Vederlag

Som vederlag for de leverede rådgivningsydelser modtager Rådgiver fra Afdelingen dels et fast vederlag, dels et performanceafhængigt vederlag.

Det faste vederlag ("Fast Vederlag") udgør 1,2% p.a., eksklusiv evt. moms. Fast Vederlag beregnes og betales kvartårligt bagud med $\frac{1}{4}$ af den anførte sats på baggrund af Afdelingens gennemsnitlige formueværdi i kvartalet. Den gennemsnitlige formueværdi beregnes på baggrund af de daglige formueværdier.

Det formueafhængige vederlag ("Performance Fee") udgør 15% af Afdelingens absolutte afkast over High Watermark, der tillægges en hurdlerate på 2 pct. High Water Mark ("HWM") er defineret som Afdelingens indre værdi pr. ultimo året for seneste udbetaling af Performance Fee. Ved Afdelingens opstart er HWM justeret i forhold til HWM for cvr. nr. 35 05 64 67, Symmetry Invest A/S, pr. 7. marts 2023.

Afdelingens afkast defineres som årets samlede indtjening før beregning af Performance Fee og korrigeret for udlodning og effekten af emissioner og indløsninger.

Performance Fee beregnes og hensættes hver dag i Afdelingens balance forud for beregningen af Afdelingens indre værdi. Honoraret udbetales årligt efter bestyrelsens godkendelse af årsrapporten.

Hvis de samlede administrationsomkostninger i Afdelingen overstiger det maksimalt tilladte i henhold til vedtægtsbestemmelserne i § 24, stk. 5 hhv. stk. 6, vil der ske fradrag i Performance Fee, subsidiært i det faste vederlag, hvis fradrag i Performance Fee ikke er tilstrækkeligt til at imødegå overskridelsen af de maksimalt tilladte administrationsomkostninger.

Rådgiver har ikke krav på andet vederlag eller anden godtgørelse for den leverede rådgivning end de ovenfor anførte vederlag fra hverken Afdelingen eller Forvalteren.

Aftalens løbetid og ophør

Investeringsrådgivningsaftalen kan opsiges af begge parter uden forudgående varsel, dog således at Rådgiver skal godtgøre Forvalteren for eventuelle dokumenterede direkte omkostninger i anledning af Rådgivers opsigelse, hvis Rådgiver opsiger Aftalen med et varsel på mindre end én måned. Tilsvarende skal Forvalteren godtgøre Rådgiver for eventuelle dokumenterede direkte omkostninger i anledning af Forvalters opsigelse, hvis Aftalen opsiges med et varsel på mindre end én måned.

Securities Lending Agreement

Afdelingen kan derudover som et led i investeringsstrategien foretage aktieudlån. Afdelingen kan således udlåne værdipapirer mod behørig collateral (sikkerhed). Sikkerhederne vil som udgangspunkt bestå af kontanter.

Med henblik på at facilitere Afdelingens Securities Lending aktiviteter har Forvalteren indgået en Global Master Securities Lending Agreement ("GMSLA") med Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.), Sverige, der bl.a. regulerer de af Afdelingen i forbindelse med udlån af værdipapirer modtagne sikkerheder.

I henhold til den indgåede GMSLA er det aftalt, at Afdelingen modtager kontanter som sikkerhed.

GMSLA er en standardiseret rammeaftale mellem to parter, der indeholder en række standard kontraktbestemmelser, der regulerer de securities lending aktiviteter, parterne indgår i, herunder sikkerhedsstilling. Rammeaftalen udarbejdes og vedligeholdes af the International Securities Lending Association, som repræsenterer det europæiske securities lending marked.

Prime Broker

Til varetagelse af de daglige transaktioner samt forvaltning af den indgåede GMSLA, herunder i særdeleshed administration af de aftalte sikkerheder, har Forvalteren på vegne af Afdelingen indgået en Prime Brokerage aftale med Prime Broker, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.). Prime Broker, som er koncernforbundet med Depositaren, har funktionelt og hierarkisk adskilt udførelsen af sine depositaropgaver fra sine opgaver som Prime Broker med henblik på at undgå potentielle interessekonflikter.

Samarbejds- og formidlingsaftale

Forvalteren har på vegne af Foreningen indgået en samarbejds- og formidlingsaftale (distributionsaftale) med

Symmetry Administration ApS ("Distributøren")
Skelbakken 63
9320 Hjallerup
CVR: 36487461

I henhold til distributionsaftalen skal Distributøren under hensyntagen til vedtægternes bestemmelser om målgrupper mv., jf. i øvrigt nedenfor, facilitere og understøtte et salgsapparat, inkl. hjemmeside, som medfører, at Afdelingens andele kan indgå i Distributørens produktpalette, herunder tillige varetage de administrative opgaver, der er forbundet hermed.

Distributøren kan i henhold til distributionsaftalen antage underdistributører, som skal forpligte sig til at overholde ovennævnte forpligtelser i forhold til samtlige markedsføring af Afdelingens andele.

Vederlag

Distributøren modtager ikke særskilt vederlag for de af aftalen omfattede ydelser, og betaling af eventuelle vederlag til underdistributører vil alene være et anliggende mellem Distributøren og de(n) pågældende underdistributør(er).

Aftalens løbetid og ophør

Aftalen kan opsiges af begge parter med 3 måneders skriftligt varsel til udgangen af en kalendermåned. Aftalen kan dog, såfremt dette vurderes at være i Foreningens bedste interesse, opsiges af begge parter med øjeblikkeligt varsel.

Forvaltningsselskab

Foreningen har indgået en forvaltningsaftale med Forvalter om, at Forvalter skal udføre Foreningens administrative og investeringsmæssige opgaver som forvalter i overensstemmelse med bilag 1, nr. 1 og 2, i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. samt øvrige anvisninger fra Foreningens bestyrelse.

I forlængelse af ovenstående skal det bemærkes, at Forvalteren i henhold til den indgåede forvaltningsaftale blandt andet har påtaget sig at varetage styring af Foreningens likviditet og risici, hvilket sker ved anvendelse af Forvalters systemer på de to områder. Styringen af Foreningens risici sker på baggrund af en forudgående vurdering af de risici, der er relevant i forhold til Foreningens investeringsstrategi og risikoprofil.

Forvalter er af Finanstilsynet godkendt som forvalter af alternative investeringsfonde.

Med hensyn til Forvalterens kapitalforhold har Forvalteren forøget sit kapitalgrundlag, således at det er passende til at dække eventuelle risici for erstatningsansvar som følge af pligtforsømmelse, jf. § 16, stk. 5, i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v.

Vederlag

For de af Forvalteren leverede forvaltningsydelser betaler Afdelingen et årligt forvaltningsvederlag på 0,250 % af formuen op til DKK 500 millioner, 0,200 % af formuen mellem DKK 500 millioner og DKK 1.000 millioner og 0,150 % af formuen over DKK 1.000 millioner, dog minimum DKK 500.000 pr. år.

Aftalens løbetid og ophør

Forvaltningsaftalen indgået med Forvalter kan opsiges med 6 måneders varsel til udgangen af en kalendermåned.

Administrationsomkostninger

De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling, depotselskab og ikke resultatafhængig honorering af investeringsrådgivere må i henhold til Foreningens vedtægter ikke overstige 5,00 % af den gennemsnitlige formueværdi i Afdelingen inden for regnskabsåret.

Afdelingens samlede administrationsomkostninger, inklusive resultatafhængig honorering, må ikke overstige 15,00 %.

Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger

ÅOP er pr. 1. januar 2023 blevet udfaset som følge af PRIIPs-forordningens (Packaged Retail and Insurance-based Investment Products) ikrafttræden. Fremadrettet vil det være de løbende omkostninger og de samlede transaktionsomkostninger, der oplyses via en forenings prospekt. Derudover udgår indirekte handelsomkostninger i procent også som enkeltstående tal, de vil i stedet være medregnet i de samlede transaktionsomkostninger, der fremgår nedenfor. Derudover vil de løbende omkostninger ligeledes fremgå nedenfor.

Løbende omkostninger

De løbende omkostninger dækker driften af Afdelingen.

Omkostninger begrænser Afdelingens mulige afkast.

Tallet for de løbende omkostninger er baseret på tal fra 2022 eller et estimat for 2023 og kan ændre sig fra år til år.

Samlede transaktionsomkostninger

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

Tabel: Afdelingens løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger angivet i procent.

	Løbende omkostninger (%)	Samlede transaktionsomkostninger (%)
Symmetry Invest	1,50 %	0,10 %

Udbud og tegning af andele

Andelene er frit omsættelige og negotiable.

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

Tegningsperiode

Andelene i Afdelingen udbydes til tegning den 6. marts 2023 ("Tegningsperioden") til investorer, der opfylder bestemmelserne i § 5 lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. om erhvervelse af andele i en kapitalforeningsafdeling uden tilladelse til at markedsføre andelene over for detailinvestorer i Danmark. Tegningskursen for de udbudte andele er i Tegningsperioden fastsat til DKK 100,00, og betaling for de erhvervede andele erlægges den 7. marts 2023 med valør den 9. marts 2023.

Emission af andelene efter Tegningsperiodens ophør

Andelene i Afdelingen udbydes efter Tegningsperiodens ophør i emission til investorer, der opfylder bestemmelserne i § 5 lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. om erhvervelse af andele i en kapitalforeningsafdeling uden tilladelse til at markedsføre andelene over for detailinvestorer i Danmark hos Foreningen hver den 1. og 15. i en kalendermåned, eller første bankdag herefter. De udbudte andele udstedes i multipla á kr. 100. Der gælder ikke noget maksimum for emissionerne. Andelene må ikke udbydes eller sælges i USA og Canada, og investorinformationen må ikke udleveres til investorer hjemmehørende i disse lande.

Emissionspris og betaling

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

De maksimale emissionsomkostninger fremgår af bilag 2.

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

Betaling for andelene afregnes kutymemæssigt på anden bankdag efter emission og sker mod registrering af andelene på investorens konto i VP.

Indløsning af andele

På en investors forlangende skal Foreningen hver den 1. og 15 i en kalendermåned, eller første bankdag herefter, indløse investorens andele i Afdelingen.

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

De maksimale indløsningsfradrag fremgår af bilag 2.

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

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

Ingen investor har pligt til at lade sine andele indløse.

Værdiansættelse af andele og manglende aktuelle priser

Værdiansættelse af andelene i Foreningen sker efter indre værdi, dvs. på baggrund af en værdiansættelse af Foreningens aktiver. Foreningens aktiver opføres til den officielle noterede kurs for så vidt angår de finansielle instrumenter, der er optaget til notering på et reguleret marked. Andre aktiver værdiansættes af Forvalter til skønnet markedsværdi.

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

Offentliggørelse

Emissions- og indløsningspriser beregnes dagligt og oplyses på www.seb.dk/sebinvest eller ved henvendelse til Foreningen, Forvalter eller Depositær.

Emissions- og indløsningspriser samt indre værdi vil tillige løbende blive offentliggjort via Nasdaq Copenhagen A/S' officielle hjemmeside, jf. nedenfor.

Optagelse til handel

Andelene i Afdelingen er ikke søgt optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Bevisudstedende institut

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

Andelens rettigheder

Afdelingen er akkumulerende. Der foretages derfor ikke udbyttebetalinger.

Ordinær generalforsamling

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

Stemmeret

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

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

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

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

Ingen foreningsandele har særlige rettigheder.

Afvikling eller fusion af Afdelingen

Efter indstilling fra en afdelings investorer eller på bestyrelsens foranledning, kan beslutning om en afdelings afvikling, spaltning eller fusion træffes på en generalforsamling. Omstændighederne for en afdelings afvikling kan f.eks. være manglende opfyldelse af formuekravet.

Til vedtagelse af beslutning om Afdelingens afvikling, spaltning eller fusion kræves, at beslutningen vedtages med mindst 2/3 såvel af de stemmer, som er afgivet, som af den del af formuen, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Ligebehandling af investorer

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

Flytning

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

Beskatning

Beskrivelsen af de skattemæssige konsekvenser ved investering i afdelingen er af generel karakter, hvorfor en række særregler og detaljer ikke omtales.

Beskrivelsen omfatter udelukkende reglerne for fuldt skattepligtige danske medlemmer på tidspunktet for underskrivelsen af nærværende Investorinformation. Investorerne anbefales at rådføre sig med egen skatterådgiver (f.eks. revisor eller advokat) med hensyn til de individuelle skattemæssige konsekvenser ved køb, salg og ejerskab af andele.

Afdelingen er aktiebaseret og medtaget på Skattestyrelsens liste over aktiebaserede investeringsselskaber. Det medfører, at mere end 50 % af Afdelingens aktivmasse i gennemsnitligt målt over et indkomstår, skal være placeret i aktier.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdelingen er ikke selvstændig skattepligtig, men kan blive pålagt rente- og udbytteskat på udenlandske investeringer.

Akkumulerende afdelinger

Som akkumulerende afdeling udbetaler Afdelingen ikke udbytte, hvorfor hele afkastet løbende tilskrives afdelingens egenkapital. Investorerne får herved en kursgevinst eller et kurstab, der opgøres og beskattes efter lagerprincippet.

Lagerprincippet

Efter lagerprincippet sker beskatning af gevinster og tab på grundlag af værdien ved begyndelsen af indkomståret (eller anskaffelsessummen hvis andele er købt i året) og værdien ved udgangen af indkomståret (eller salgssummen hvis andelene er solgt i året). Det betyder, at der skal betales skat af avance henholdsvis opnået fradrag for tab, selvom beviserne ikke er solgt. Yderligere guide til skat kan findes på www.seb.dk/sebinvest.

Personer med frie midler

Kursavance og tab skal indregnes i den skattepligtige indkomst som kapitalindkomst. Fradrag for tab er betinget af, at skattemyndighederne har modtaget oplysninger om erhvervelsen af de tabsgivende beviser inden udløbet af selvangivelsesfristen for det indkomstår, hvor beviserne er erhvervet.

Gevinst og tab skal opgøres efter lagerprincippet jf. ovenfor.

Selskaber

Gevinst og tab skal opgøres efter lagerprincippet, jf. ovenfor og indregnes i selskabsindkomsten.

Virksomhedsordningen

Investorer, der som erhvervsdrivende har valgt at blive beskattet efter virksomhedsordningen, dvs. efter reglerne i virksomhedsskatteloven, kan ikke investere virksomhedens midler i alle typer investeringsforeningsandele. Der kan som udgangspunkt kun investeres i afdelinger, der skattemæssigt behandles efter de særlige regler for "investeringselskaber", hvilket er tilfældet for akkumulerende afdelinger.

Øvrige oplysninger

Års- og halvårsrapport

Kapitalforeningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår aflægger kapitalforeningens bestyrelse en årsrapport i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v. gældende for danske UCITS bestående som minimum af en ledelsesberetning og en ledelsespåtegning samt et regnskab for hver enkelt afdeling bestående af en balance, en resultatopgørelse og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis. Redegørelsen for anvendt regnskabspraksis kan udarbejdes som en fælles redegørelse for afdelingerne.

Kapitalforeningen udarbejder halvårsrapport for hver afdeling indeholdende resultatopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni samt en balance pr. 30. juni. Årsrapporten revideres af en statsautoriseret revisor, som vælges af generalforsamlingen.

Tabel: Fem års nøgletal for Afdelingen*

Nøgletal	2018	2019	2012	2021	2022
Afdelingens afkast i %	-	-	-	-	-
Udviklingen i benchmark i %	-	-	-	-	-
Administrationsomkostninger i %	-	-	-	-	-
Investorerens formue ult. (t.kr.)	-	-	-	-	-
Nettoresultat (t.kr.)	-	-	-	-	-

*Afdelingen blev stiftet den 8. december 2022. Der er derfor endnu ikke fem års nøgletal for Afdelingen. Bemærk, at historisk afkast ikke er nogen garanti for fremtidige afkast.

Vederlag

Skemaet nedenfor viser de forskellige vederlag, som Afdelingen betaler.

Tabel: Omkostninger i Afdelingen

Afdeling	Budget 2023 (t.kr.)		
	Best.	IFS adm.	Finanstilsyn
Symmetry Invest	11	1.650	5

(Opgørelsen inkl. ikke handelsomkostninger, vederlag til VP og Depositær, revision og diverse kontorholdsomkostninger m.v.)

Hvordan og hvornår oplysningerne omfattet af §§ 64 og 65 offentliggøres

Kapitalforeningens Forvalteren skal i henhold til § 62, nr. 25, §§ 64 og 65 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. regelmæssigt stille oplysninger, der er nævnt i dette afsnit, samt eventuelle væsentlige ændringer af disse til rådighed for kapitalforeningens investorer.

Forvalteren vil offentliggøre oplysningerne på hjemmesiden, i Investorinformation og Central Information.

De vigtigste retlige konsekvenser ved investering

Ved investering i Kapitalforeningen hæfter investorerne alene med sit indskud.

Investorerens investering i Kapitalforeningen er underlagt dansk ret, hvorfor investorerens ejerskab til andele i Kapitalforeningen sikres ved registrering i VP Securities A/S. Det er de enkeltes investorers eget pengeinstitut, der sørger for registreringen af ejerskabet i VP Securities A/S.

Bilag 1 – Depotopbevaring og notagebyr

Tabel: Gebyrer i forbindelse med depotopbevaring samt notagebyr for Afdelingen

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

Bilag 2 – Emissionstillæg og indløsningsfradrag

Tabel: Maksimale emissionstillæg

Afdeling	Emissionstillæg
Symmetry Invest	0,50

Tabel: Maksimale indløsningsfradrag

Afdeling	Indløsningsfradrag
Symmetry Invest	0,50
