

Kapitalforeningen Wealth Invest

Investorinformation for afdeling

Symmetry Invest

Investorinformationen er offentliggjort den 11. marts 2024

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| Basisoplysninger | 3 |
| Depositær | 5 |
| Risikofaktorer og -rammer | 7 |
| Politik for Samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici | 12 |
| Omkostninger og samarbejdsaftaler | 14 |
| Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger | 18 |
| Udbud og tegning af andele | 19 |
| Offentliggørelse af priser | 21 |
| Andelenes rettigheder | 22 |
| Beskatning | 23 |
| Øvrige oplysninger | 24 |
| Afdelingsbeskrivelse | 25 |
| Bilag 1 – Depotopbevaring og notagebyr | 28 |
| Bilag 2 – Emissionstillæg og indløsningsfradrag | 29 |
| Bilag 3 – Administrationsomkostninger | 30 |
| Bilag 4 – Nøgletal | 31 |
| Symmetry Invest | 31 |

Basisoplysninger

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 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 følgende afdelinger:

Tabel: Afdelinger og andelsklasser i Foreningen

| Afdelingsnavn | SE nr. | Stiftelse | ISIN | Børsnoteret |
|--|--------------------|-------------------|---------------------|-------------|
| TDC – Danske Aktier | 34 17 72 36 | 19-06-2013 | DK0060501740 | |
| St. Petri L/S AKL | 35 46 00 55 | 22-01-2018 | | |
| AKL St. Petri L/S I | 35 46 00 47 | 22-01-2018 | DK0060952836 | X |
| Afkast+ AKL* | 39 73 90 38 | 26-06-2018 | | |
| AKL Afkast+ I | 39 73 90 62 | 26-06-2018 | DK0061067220 | X |
| Asset Opportunities | 41 65 96 96 | 31-08-2020 | DK0061410990 | |
| Othania Stabil Investering AKL | 43 07 98 91 | 22-02-2022 | | |
| AKL Othania Stabil Investering | 43 08 00 40 | 22-02-2022 | DK0061801164 | X |
| CABA Flex | 43 37 93 80 | 06-07-2022 | DK0061814068 | |
| Symmetry Invest | 43 70 71 32 | 08-02-2022 | DK0062265070 | |
| KK Aktier | 44 07 99 41 | 17-05-2023 | DK0062497368 | |
| HP Engros Korte Danske Obligationer KL** | 44 04 29 40 | 14-05-2012 | DK0060438448 | X |

*Afdelingen og den underliggende andelsklasse skiftede den 1. oktober 2020 navn fra CABA Optimal Plus AKL til Afkast+ AKL.

**Afdelingen blev per 13. oktober 2023 overflyttet fra Kapitalforeningen Investin.

Foreningens formål

Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelse herom fra en videre kreds at modtage midler for at skabe et afkast til Foreningens 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.

Investorinformationens offentliggørelse

Nærværende investorinformation er offentliggjort den 11. marts 2024.

Investorinformation og Foreningens vedtægter kan downloades på www.seb.dk/invest.

Bestyrelse

Annette Larsen (forperson)
Direktør, A.L. Virksomhedsrådgivning
Ved Hjortekæret 5
2800 Kongens Lyngby

Mikkel Fritsch
Advokat
Snerlevej 7
2800 Kongens Lyngby

Jesper Christiansen
Cand.polit
Svanemøllevej 78
2900 Hellerup

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

Forvalter

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

Foreningens direktion

Adm. Direktør, Lise Bøgelund Jensen
Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S
Bernstorffsgade 50
1577 København V
Telefon: 33 28 28 28

Depositær

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

Revision

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

Aktiebogfører

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

Tilsyn

Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København

Depositatar

Foreningen har indgået en depositaraftale med Depositatar om forvaltning og opbevaring af Foreningens finansielle instrumenter og likvide midler.

Depositatarens pligter

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 ogandel.

Depositataren må ikke udføre aktiviteter, der kan skabe interessekonflikter mellem Foreningen, Foreningens investorer, Forvalteren og Depositataren selv, medmindre Depositataren 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 Depositatars kontrolforpligtelser i henhold til kapitel 8 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v.

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

Depositataren kan frigøre sig fra sit erstatningsansvar i forbindelse med tab hos tredjemand af finansielle instrumenter, der kan opbevares i depot, hvis Depositataren 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 Depositataren og tredjemanden, som udtrykkeligt overdrager Depositatarens 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 Depositataren at gøre et sådant krav gældende på vegne af Afdelingen, og
- der er indgået en skriftlig aftale imellem Depositataren 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 Depositatarens frigørelse fra erstatningsansvar. Den objektive begrundelse skal være begrænset til præcise og konkrete forhold, der karakteriserer en bestemt aktivitet i overensstemmelse med Depositatarens 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 delegerer, 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

Aftalens løbetid og ophør

Aftalen kan opsiges af en af parterne med et skriftligt varsel på 6 måneder.

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 Afdelingen.

Tabel: Oversigt over hvilke risici Afdelingen er eksponeret mod

| Afdeling | Markedsrisiko | Likviditetsrisiko | Kreditrisiko | Udstederrisiko | Modpartsrisiko | Afviklingsrisiko | Geografisk risiko | Gearingsrisiko | Kontrisiko | Operational risiko | Bæredygtighedsrisiko |
|-----------------|---------------|-------------------|--------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|----------------|------------|--------------------|----------------------|
| Symmetry Invest | x | x | | | | | | x | | | |

Markedsrisiko

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

Renterisiko

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

Aktierisiko

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

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

Valutarisiko

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

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

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

Likviditetsrisiko

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

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

Afdelingen må højst investere 10 % af deres respektive formuer i instrumenter, bortset fra indskud i kreditinstitutter, der ikke er optaget til notering eller handel på en fondsbørs eller et andet reguleret marked.

Kreditrisiko

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

Udstederrisiko

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

Modpartsrisiko

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

Afviklingsrisiko

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

Geografisk risiko

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

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

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

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 gearret – som defineret i forordningen.

Bruttometoden

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

Forpligtelsesmetoden

Denne opgøres ligeledes som summen af den absolutte værdi af eksponering i alle positioner.

Modsætningsvist bruttometoden tages der ved opgørelse af eksponering efter forpligtelsesmetoden hensyn til modregning (netting) for positioner, der alene har til formål at udligne risici som eksempelvis afdækning af valuta.

Afdelingens maksimale gearingsniveauer efter bruttometoden og forpligtelsesmetoden fremgår af afsnittet "Afdelingsbeskrivelse".

Afledte finansielle instrumenter

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

Depotbeviser (ADR og GDR)

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

Kontanter og indskud i kreditinstitutter

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

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

En kontantandel på over 10 % i mere end 5 dage kræver direktionens godkendelse.

Aktieudlån

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

Lån

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

Operationel risiko

Den operationelle risiko for Foreningen håndteres af Forvalter i henhold til forvaltningsaftalen. Forvalter er pligtig til mindst én gang årligt at aflægge rapport om system og IT-risikoen, procedurerisici, Selskabets kompetencer, herunder de juridiske kompetencer, samt hvorledes de forskellige risici håndteres. Endelig er 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 en væsentlig negativ indvirkning på værdien af Foreningens investeringer.

Foreningens eksklusion af visse selskaber og sektorer fra sit investeringsunivers forventes at mindske Foreningens bæredygtighedsrisici.

Omvendt vil en afdelings koncentrationsrisici 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.

Politik for Samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici

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

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

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.

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.

Stater (statsobligationer)

Ligeledes udfører Forvalter 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 Forvalter 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.

Omkostninger og samarbejdsaftaler

Investeringsrådgiver

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

Symmetry Administration ApS ("Rådgiver")
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.

Videre delegation

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 sikkerhedsstillelse. 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.

Videre delegation

Distributøren kan i henhold til distributionsaftalen antage underdistributører, som skal forpligte sig til at overholde ovennævnte forpligtelser i forhold til saml og 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.

Forvalter

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.

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, depositar 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 %.

Administrationsomkostningerne angivet i DKK fremgår af bilag 3.

Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger

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

Tabel: Afdelingens løbende omkostninger og transaktionsomkostninger

| Afdeling | Løbende omkostninger (%) | Samlede transaktionsomkostninger (%) |
|-----------------|--------------------------|--------------------------------------|
| Symmetry Invest | 1,26 | 0,10 |

Løbende omkostninger

De løbende omkostninger dækker driften i den givne afdeling. Omkostninger begrænser Afdelingens mulige afkast. Tallene for de løbende omkostninger er baseret på tal fra 2023 eller et estimat for 2024 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.

Udbud og tegning af andele

Andelene er frit omsættelige og negotiable.

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

Emission af andelene

Andelene i Afdelingen udbydes 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 DKK 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.

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 indløsningen 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 af priser

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.

Bevisudstedende institut

Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.), Sverige
Bernstorffsgade 50
1577 København V
CD Ident: 06100

Børsnotering

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

Andelenes rettigheder

Afdelingen er akkumulerende og foretager 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 andele, der mindst 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i Foreningens bøger.

Ingen andele har særlige rettigheder.

Afvikling, spaltning 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 avancer 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 virksomhedsskatteoven, 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 "investerings-selskaber", hvilket er tilfældet for akkumulerende afdelinger.

Øvrige oplysninger

Års- og halvårsrapport

Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår aflægger Foreningens 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.

Foreningen 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.

Tilsyn

Foreningen er underlagt offentligt tilsyn af Finanstilsynet.

Udlevering af supplerende oplysninger

En investor kan ved henvendelse til Forvalter få oplysninger om Foreningen og Afdelingen.

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

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 Foreningens investorer.

Forvalteren vil offentliggøre oplysningerne på hjemmesiden og i Investorinformation.

De vigtigste retlige konsekvenser ved investering

Ved investering i Foreningen hæfter investorerne alene med sit indskud.

Investorerne investering i Foreningen er underlagt dansk ret, hvorfor investorernes ejerskab til andele i Foreningen 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.

Afdelingsbeskrivelse

Investorprofil

Afdelingen retter alene henvendelse til professionelle investorer.

Den typiske investor har en investeringshorisont på fem år.

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.

Eksposeringen 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

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 porteføljen på både lang og kort siden for at sikre likviditetsbehov i forhold til investorens eventuelle ønske om at indløse deres investering.

Maksimal tilladt gearing

- Afdelingens maksimale niveau for tilladt gearing i henhold til bruttometoden 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 4 % 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.

Risikofaktorer

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

Benchmark

Afdelingen har ikke et 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 risikorammerne (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.

Bilag 1 – Depotopbevaring og notagebyr

Tablet: Oversigt over depotopbevaring og notagebyrer

| Marked | Gebyr for depotopbevaring (bps) | Notagebyr (DKK) |
|-------------|---------------------------------|-----------------|
| Australien | 2,00 | 110 |
| 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 |
| Spanien | 2,00 | 100 |
| Sverige | 1,00 | 100 |
| Schweiz | 2,00 | 100 |
| Tyskland | 2,00 | 100 |
| UK | 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 |

Bilag 3 – Administrationsomkostninger

Tabellen nedenfor viser Afdelingens administrationsomkostninger fordelt på henholdsvis bestyrelse, Forvalter samt Finanstilsynet.

Tabel: Samlede administrationsomkostninger

| Afdeling | Regnskab 2022 (t. DKK) | | | Regnskab 2023 (t. DKK) | | |
|-----------------|------------------------|----------|----|------------------------|----------|----|
| | Best. | IFS adm. | FT | Best. | IFS adm. | FT |
| Symmetry Invest | - | - | - | 7 | 1.294 | 3 |

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

Bilag 4 – Nøgletal

Afdelingens historiske nøgletal fremgår af nedenstående tabel.

Bemærk, at historisk afkast ikke er nogen garanti for fremtidige afkast.

Symmetry Invest

Tabel: Fem års nøgletal for Afdelingen*

| Nøgletal | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---------------------------------|------|------|------|------|---------|
| Afdelingens afkast (%) | - | - | - | - | 12,58 |
| Administrationsomkostninger (%) | - | - | - | - | 1,26 |
| Investorerne formue (t. DKK) | - | - | - | - | 577.846 |
| Nettoresultat (t. DKK) | - | - | - | - | 25.929 |

*Afdelingen er stiftet den 8. december 2022 og har derfor endnu ikke fem års nøgletal.