

INVESTOROPLYSNINGER

i henhold til FAIF-lovens § 62

Investeringselskabet Artha Responsible A/S

CVR-nr. 40 73 19 38 | ISIN DK0061149465 | FT-nr. 24582

Dette dokument samler de oplysninger, som skal stilles til rådighed for investorer inden investering i Investeringselskabet Artha Responsible A/S. Dokumentet skal læses sammen med Selskabets vedtægter, seneste årsrapport, faktaark, dokument med central information (PRIIP KID) og de bæredygtighedsrelaterede oplysninger. Ved uoverensstemmelse har ufravigelig lovgivning og Selskabets vedtægter forrang.

Senest opdateret: 6. oktober 2026

FAIF-LOVENS § 62

Investeringselskabet Artha Responsible A/S ("Selskabet") er en dansk alternativ investeringsfond. ArthaScope Kapitalforvaltning A/S ("Forvalteren") er udpeget som ekstern forvalter.

1	Beskrivelse af investeringsstrategi og investeringsmålsætning	Selskabets målsætning er at maksimere afkastet inden for en middel risikoprofil gennem en aktivt forvaltet og diversificeret portefølje. Risikoniveauet tilstræbes over tid at svare til en portefølje med omtrent halvdelen placeret i danske realkreditobligationer og halvdelen i globale socialt ansvarlige aktier. Selskabets formål må alene opnås ved investering i aktiver, der er socialt ansvarlige efter MSCI's SRI-kriterier, eller som efter en konkret og dokumenteret vurdering lever op til tilsvarende kriterier. Den strategiske fordeling er som udgangspunkt ca. 40 % aktier, 27,5 % realkreditobligationer, 17,5 % højrente- og virksomhedsobligationer og 15 % særlige eller alternative investeringer. Fordelingen er vejledende og kan variere inden for de vedtægtsmæssige rammer. Selskabet fremmer miljømæssige og sociale karakteristika efter SFDR artikel 8, men har ikke bæredygtig investering som investeringsmål.
2	Hvor en eventuel masterfond er etableret	Selskabet indgår ikke i en master-feeder-struktur og har derfor ingen masterfond.
3	Fund of funds-struktur	Selskabet er ikke struktureret som en fund of funds. Selskabet investerer som udgangspunkt direkte i en bred portefølje, men kan som led i den almindelige porteføljeforvaltning investere i fonde og ETF'er, herunder aktie-, obligations-, private equity-, infrastruktur- og andre alternative fonde, inden for de vedtægtsmæssige investeringsrammer. Investeringer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked i EØS, indgår i den relevante grænse for unoterede investeringer.

4	Typer af aktiver, som Selskabet kan investere i	Selskabet kan investere i danske og udenlandske børsnoterede og unoterede aktier, stats-, realkredit-, højrente- og virksomhedsobligationer, grønne obligationer, fonde og ETF'er samt særlige og alternative investeringer, herunder private equity, unoteret gæld, ejendomsrelaterede aktiver og andre aktiver, hvor Forvalteren identificerer attraktive investeringsmuligheder. Alle investeringer skal kunne rummes inden for Selskabets vedtægtsmæssige investeringsrammer og SRI-kriterier. Selskabet kan have likvide beholdninger og sædvanlige tilgodehavender og forpligtelser som led i driften. Eventuel långivning eller garantistillelse kan alene ske, hvis dette er hjemlet i vedtægterne og kan indeholdes i investeringsrammerne.
5	Fremgangsmåde ved investering og risici forbundet hermed	Forvalteren foretager før investering en vurdering af blandt andet afkastpotentiale, likviditet, værdiansættelse, markeds- og modpartsforhold, bæredygtighedsrisici og porteføljemæssig sammenhæng. Børsnoterede investeringer besluttet af Forvalteren, mens unoterede investeringer godkendes af Selskabets bestyrelse efter indstilling fra Forvalteren. Investeringerne screenes i overensstemmelse med Selskabets gældende SRI- og eksklusionskriterier. De væsentligste risici er markeds-, aktie-, rente-, konverterings-, kredit-, valuta-, likviditets-, værdiansættelses-, koncentrations-, modparts-, afviklings-, operationelle, skatte- og bæredygtighedsrelaterede risici. ESG-data kan være ufuldstændige eller fejlbehæftede. Unoterede og illikvide investeringer indebærer særlig usikkerhed om værdi og realisationstidspunkt. Investor kan miste hele eller dele af sin investering. Den aktuelle risikoklasse og anbefalede investeringsperiode fremgår af det til enhver tid gældende PRIIP KID.
6	Gældende investeringsbegrænsninger	Aktier optaget til handel på et reguleret marked må højst udgøre 60 % af egenkapitalen. Obligationer, der ikke er stats- eller realkreditobligationer i EØS-lande, må højst udgøre 40 % af nettoaktiverne. Øvrige investeringer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked i EØS, må eksklusive de nævnte obligationer højst udgøre 40 % af nettoaktiverne. Ingen enkeltsteder må udgøre mere end 10 % af nettoaktiverne, bortset fra stats- og realkreditobligationer i EØS-lande. Rammerne skal være overholdt på investeringstidspunktet, og der må ikke foretages nye investeringer under en overskredet ramme. Investeringerne skal desuden opfylde Selskabets SRI- og eksklusionskriterier.
7	Bæredygtighedsrelaterede oplysninger	Selskabet fremmer miljømæssige og sociale karakteristika og er klassificeret som et finansielt produkt omfattet af artikel 8 i Europa-

		Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (Disclosureforordningen). Selskabet har ikke bæredygtige investeringer som sit investeringsmål og har ikke fastsat en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Selskabets formål må alene opnås ved investering i aktiver, der er socialt ansvarlige efter MSCI's kriterier for Socially Responsible Investments (SRI), eller som efter en konkret og dokumenteret vurdering anses for at opfylde tilsvarende kriterier. Porteføljen screenes efter Forvalterens gældende procedure og eksklusionskriterier. De fuldstændige prækontraktuelle bæredygtighedsoplysninger efter Disclosureforordningen og den tilhørende delegerede forordning fremgår af det særskilte SFDR-bilag, som udgør en integreret del af det prækontraktuelle investormateriale. Oplysninger om den faktiske opfyldelse af de miljømæssige og sociale karakteristika gives i Selskabets periodiske rapportering.
8	Anvendelse af gearing og risici forbundet hermed	Selskabet kan ikke optage lån og anvender ikke afledte finansielle instrumenter, der indebærer gearing af egenkapitalen. Selskabet anvender derfor ikke finansiell gearing som led i investeringsstrategien. Midlertidige driftsmæssige forpligtelser kan forekomme uden at udgøre strategisk gearing.
9	Maksimalt niveau for gearing	Det maksimale strategiske gearingsniveau er 100 % af nettoaktivværdien, svarende til ingen gearing, opgjort efter såvel brutto- som forpligtelsesmetoden, med forbehold for midlertidige driftsmæssige poster efter gældende regler.
10	Genanvendelse af aktiver og sikkerhed	Selskabet anvender ikke genanvendelse af aktiver eller sikkerhedsstillelse som led i en gearingsstrategi. Selskabets aktiver opbevares og kontrolleres i overensstemmelse med depositaraftalen og gældende regler.
11	Procedure for ændring af investeringsstrategi eller investeringspolitik	Ændringer af de vedtægtsfastsatte investeringsrammer eller Selskabets formål kræver generalforsamlingsbeslutning med mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som den repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital. Ændringer inden for vedtægternes rammer kan besluttes af bestyrelsen, normalt efter indstilling fra Forvalteren. Væsentlige ændringer meddeles investorerne, inden de får virkning, i det omfang lovgivningen kræver det.

12	Vigtigste retlige konsekvenser af investeringen	Investor erhverver unoterede, navnenoterede aktier i et dansk aktieselskab og bliver underlagt Selskabets vedtægter, selskabsloven, FAIF-loven og øvrig dansk ret. Aktierne er registreret gennem Euronext Securities Copenhagen (VP Securities A/S). Investor hæfter som udgangspunkt alene med sit indskud. Tvister er underlagt dansk ret og afgøres ved danske domstole, medmindre andet følger af ufravigelige regler. Investeringens skattemæssige konsekvenser afhænger af den enkelte investors forhold, og investor bør søge egen skatte- og juridisk rådgivning.
13	Forvalter, depositar, revisor og øvrige væsentlige tjenesteydere	Forvalter: ArthaScope Kapitalforvaltning A/S CVR-nr. 36 04 23 62, FT-nr. 23049 Strandvejen 58, 2900 Hellerup. Depositatar: Artha Fondsmæglerselskab A/S CVR-nr. 31 85 30 44, FT-nr. 8254 Strandvejen 58, 2900 Hellerup. Revisor: Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab CVR-nr. 33 96 35 56. Ejerbogsfører: VP Services A/S, CVR-nr. 30 20 11 83. Værdipapircentral og registrering: VP Securities A/S, CVR-nr. 21 59 93 36. Tjenesteyderne udfører deres opgaver efter aftale med Selskabet eller Forvalteren. Depositarens ansvar følger af FAIF-loven, depositaraftalen og øvrige gældende regler.
14	Opfyldelse af kravene i FAIF-lovens § 16, stk. 5	Forvalteren opfylder de lovpligtige krav til dækning af potentielle erstatningsansvar som følge af professionel forsømmelse i overensstemmelse med FAIF-lovens § 16, stk. 5. Nærmere oplysninger om den valgte dækningsform kan rekvireres hos Forvalteren.
15	Delegerede forvaltningsopgaver	Forvalteren kan delegere administrative, tekniske eller operationelle opgaver i overensstemmelse med FAIF-loven og niveau II-forordningen. Delegation ændrer ikke Forvalterens ansvar over for Selskabet og investorerne. Oplysninger om væsentlige delegationer og eventuelle videre-delegationer kan rekvireres hos Forvalteren og ajourføres ved væsentlige ændringer.

16	Metoder og procedurer for værdiansættelse	Indre værdi beregnes dagligt efter de principper, der anvendes i årsrapporten. Børsnoterede værdipapirer måles til den relevante markedskurs. Fonde, unoterede aktiver og andre illikvide investeringer måles til estimeret dagsværdi på grundlag af blandt andet tilgængelige handler, rapporterede indre værdier, forventede pengestrømme, sammenlignelige transaktioner eller andre anerkendte værdiansættelsesmetoder. Ledelsen foretager en selvstændig vurdering af de anvendte værdiansættelser. Tilgodehavender og finansielle forpligtelser måles efter de principper, der fremgår af årsrapporten. For illikvide og unoterede aktiver kan den faktiske realisationsværdi afvige væsentligt fra den beregnede værdi. Depositaren udfører de kontroller, der følger af gældende regler og depositaraftalen.
17	Styring af likviditetsrisici og ret til indløsning Likviditetsstyrings-værktøjer	Forvalteren overvåger løbende porteføljens likviditet og sammenholder den med Selskabets forpligtelser og forventede indløsninger. Selskabet har valgt indløsningsgebyr og forlængelse af opsigelsesfrister som likviditetsstyringsværktøjer. Indløsningsgebyret skal beskytte tilbageværende investorer mod handels- og realisationsomkostninger, tilfalder Selskabet og anvendes efter ensartede kriterier. Gebyret må ikke overstige det vedtægtsmæssige maksimum. Aktionærer kan anmode om indløsning den sidste bankdag i hver måned med mindst 20 dages skriftligt varsel. Indløsning sker til indre værdi med et fradrag, som fastsættes af bestyrelsen, dog højst 2 %. Bestyrelsen kan udsætte prisfastsættelsen, indtil nødvendige aktiver er realiseret, suspendere indløsning ved berettiget tvivl om værdiansættelsen eller manglende mulighed for at fastsætte en forsvarlig indløsningspris og ved indløsningskrav på mere end 25 % af formuen inden for tre måneder udskyde krav helt eller delvist og pro rata. Forlængelse af opsigelsesfristen kan aktiveres, når likviditetsforhold, markedsure, større samtidige indløsningskrav eller hensynet til forsvarlig realisation af aktiver gør det nødvendigt for at sikre ligebehandling og undgå salg på ugunstige vilkår. Udsatte krav behandles pro rata. Aktivering og deaktivering sker efter Forvalterens politik og procedurer, dokumenteres og meddeles investorerne i overensstemmelse med gældende regler.
18	Gebyrer og omkostninger	Der opkræves aktuelt ikke indtrædelsesgebyr eller resultatgebyr. Det aktuelle indløsningsfradrag er 0,40 %, mens vedtægterne tillader et fradrag på op til 2 %.

		Porteføljetransaktionsomkostninger udgør 0,03 %, andre løbende omkostninger 1,31 %, og den samlede årlige afkastforringelse (RIY) over den anbefalede holdeperiode på 6 år udgør ca. 1,41 %. Forvalterens faste honorar udgør 0,85 % p.a. af egenkapitalen. Satserne er aktuelle oplysninger og kan ændres. De til enhver tid gældende omkostninger fremgår af seneste KID, RIY-opgørelse, faktaark og årsrapport.
19	Retfærdig behandling af investorer	Forvalteren og Selskabet skal behandle investorer loyalt og retfærdigt. Der er én aktieklasse, og ingen aktier har særlige rettigheder. Emission, indløsning, værdiansættelse, udsættelse og anvendelse af likviditetsstyringsværktøjer gennemføres efter objektive og ensartede kriterier og under hensyn til ligebehandling af investorerne.
20	Fortrinsbehandling	Selskabet har én aktieklasse. Der er ikke etableret ordninger, som giver enkelte investorer fortrinsret til afkast, indløsning, information eller andre økonomiske rettigheder. Hvis en sådan ordning etableres, vil dens indhold, de berørte investortyper og de retlige eller økonomiske forbindelser til Selskabet eller Forvalteren blive oplyst i overensstemmelse med FAIF-loven.
21	Seneste årsrapport efter § 61	Seneste foreliggende årsrapport er årsrapporten for 2025, godkendt på den ordinære generalforsamling den 23. april 2026. Årsrapporten kan rekvireres hos Forvalteren og er tilgængelig på Selskabets hjemmeside.
22	Procedure og betingelser for udstedelse og salg af aktier	Bestyrelsen er indtil den 23. april 2029 bemyndiget til ad én eller flere omgange at forhøje aktiekapitalen med op til nominelt 500 mio. kr. Nye aktier kan udstedes uden forholdsommæssig fortegningsret, hvis tegningskursen mindst svarer til senest offentliggjorte indre værdi. Tegnings- og salgsordrer afregnes efter de til enhver tid offentliggjorte handels- og cut-off-regler med tillæg af eventuelt emissionstillæg eller fradrag af indløsningsgebyr. Investorkreds, minimumsinvestering og produktklassifikation fremgår af det gældende tegnings- og markedsføringsmateriale. Aktierne er unoterede, navnenoterede og registreret i værdipapircentralen.
23	Seneste indre værdi eller markedspris pr. aktie	Seneste indre værdi beregnes og offentliggøres løbende og kan fås hos Forvalteren. Faktaarket pr. 30. september 2026 angiver en indre værdi på kr. 12.684 pr. aktie. Da aktierne er unoterede, findes der ikke en reguleret markedspris.

24	Historiske resultater	Faktaarket pr. 30. september 2026 viser årlige afkast efter omkostninger på 5,1 % for 2026 til dato, -2,0 % for 2025, 4,0 % for 2024, 6,1 % for 2023, -10,9 % for 2022, 10,2 % for 2021, 11,2 % for 2020 og 2,2 % for perioden fra start i 2019. Historiske resultater er ikke en pålidelig indikator for fremtidige resultater.
25	Prime broker	Selskabet benytter ikke en prime broker.
26	Offentliggørelse af oplysninger efter §§ 64 og 65	Periodiske oplysninger om blandt andet andelen af illikvide aktiver, særlige likviditetsordninger, risikoprofil, risikostyringssystemer og eventuel gearing gives i årsrapporten, faktaark, KID og anden investorrapportering i overensstemmelse med FAIF-lovens §§ 64 og 65. Væsentlige ændringer i oplysningerne i dette dokument stilles til rådighed for investorerne på den måde, der følger af vedtægterne og gældende lovgivning.