

Prospekt

Afdeling Alm. Brand RentePlus i

Investeringsforeningen Wealth Invest

17. marts 2021

Indhold

Indhold	2
Basisoplysninger om Foreningen	3
Depotselskab	6
Investeringsprofil- og strategi	7
Investeringspolitik	9
Risikofaktorer- og rammer	10
Omkostninger og samarbejdsaftaler	13
ÅOP	15
Finansielle rapporter	15
Aflønningspolitik	15
Udbud og tegning af andele	16
Indløsning af andele	17
Offentliggørelse af priser	18
Handel på et reguleret marked	18
Andelenes rettigheder	18
Beskatning	19
Øvrige oplysninger	20
Bilag 1 – Vedtægter af den 12. januar 2021	21

Basisoplysninger om Foreningen

Navn og adresse

Investeringsforeningen Wealth Invest (herefter "Foreningen")
Bernstorffsgade 50
1577 København V
Telefon: 33 28 14 00
E-mail: sebinvest@seb.dk
Hjemmeside: www.wealthinvest.dk

Registreringsnumre

Finanstilsynet: FT-nr. 11.177
Erhvervsstyrelsen: CVR-nr. 34 48 13 77

Stiftelse

Foreningen er stiftet den 7. februar 2012 på initiativ af Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S og har for tiden følgende afdelinger/andelsklasser:

Tabel: Afdelinger og andelsklasser i Investeringsforeningen Wealth Invest

Afdelingsnavn	SE nr.	Stiftelse	ISIN	Børsnoteret (X)
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	34 18 80 09	07-02-2012		
- AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P	33 47 21 61	23-05-2012	DK0060437630	
- AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I	35 45 54 50	06-04-2017	DK0060813202	
SEB Emerging Market FX Basket AKL	33 47 90 26	29-08-2012		
- AKL SEB Emerging Market FX Basket D P	33 47 89 92	29-08-2012	DK0060452191	
- AKL SEB Emerging Market FX Basket D I	35 45 54 69	06-04-2017	DK0060813392	
SK Invest Far East Equities	33 48 28 09	21-12-2012	DK0060474088	X
SEB Korte Obligationer AKL	34 18 36 43	26-02-2014		
- AKL SEB Korte Obligationer P	34 18 37 16	26-02-2014	DK0060560407	
- AKL SEB Korte Obligationer I	34 18 43 56	13-06-2014	DK0060567683	
SEB Obligationer AKL	34 18 36 51	26-02-2014		
- AKL SEB Obligationer P	34 18 37 24	26-02-2014	DK0060560670	
- AKL SEB Obligationer I	34 18 43 64	13-06-2014	DK0060567766	
Secure Globale Obligationer	34 18 48 95	13-06-2014	DK0060571446	X
Secure Globale Aktier	34 18 48 87	13-05-2014	DK0060571529	X
Linde & Partners Global Value Fond	34 19 34 87	26-08-2015	DK0060660462	X
Linde & Partners Dividende Fond	34 19 34 79	26-08-2015	DK0060660389	X
Linde & Partners Dividende Fond I	40 80 25 09	13-11-2019	DK0061151792	
SEB Globale Aktier SRI AKL	37 64 19 52	07-04-2016		
- AKL SEB Globale Aktier SRI I	35 45 54 42	06-04-2017	DK0060813129	
SEB Global HY Bonds SRI AKL	38 86 41 49	28-06-2017		
- AKL SEB Global HY Bonds SRI I	38 86 42 03	28-06-2017	DK0060911998	
Lannebo Europa Small Cap AKL	38 86 42 46	28-06-2017		
- AKL Lannebo Europa Small Cap P	38 86 42 62	28-06-2017	DK0060908341	X
- AKL Lannebo Europa Small Cap I	39 60 53 17	29-05-2018	DK0061031549	
Alm. Brand RentePlus	40 54 76 65	09-04-2019	DK0061143856	X
Amalie Global AK	40 92 43 10	24-08-2001	DK0016111511	X
Strategi Stabil	40 92 42 48	09-02-2011	DK0060308583	X
Strategi Alternativer	40 92 44 26	16-05-2017	DK0060885978	X

Afdelingsnavn	SE nr.	Stiftelse	ISIN	Børsnoteret (X)
Strategi Aktier	40 92 43 37	09-02-2011	DK0060308310	X
KK Obligationer	41 60 32 40	26-06-2020	DK0061407509	
TimelInvest Sustainable Opportunities AKL	41 88 12 75	11-09-2020		
- AKL TimelInvest Sustainable Opportunities P	41 88 13 13	11-09-2020	DK0061419199	
Forskel – Bæredygtige Aktier	42 17 80 55	12-01-2021	DK0061536901	

Formål

Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelse herom fra en videre kreds eller offentligheden at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i instrumenter i overensstemmelse med reglerne i kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v. og på forlangende af et medlem, at indløse medlemmets andel af formuen med midler, der hidrører fra denne efter vedtægternes bestemmelser herom.

Den typiske investor

Afdelingen i nærværende prospekt retter henvendelse til offentligheden. De typiske medlemmer er detailkunder.

Afdelingen er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Andelene, der udbydes i løbende emission i overensstemmelse med prospektets bestemmelser herom, må ikke udbydes eller sælges i USA og Canada, og prospektet må ikke udleveres til investorer hjemmehørende i disse lande.

Prospektets offentlighed

Nærværende prospekt offentliggøres den 17. marts 2021.

Såvel prospekt som Central Investorinformation kan downloades på www.wealthinvest.dk.

Prospektet indeholder tillige Foreningens vedtægter. Prospektet er udarbejdet i overensstemmelse med dansk lovgivning og indsendes til Finanstilsynet i Danmark i henhold til § 102 i lov om investeringsforeninger m.v.

Prospektets oplysninger kan ikke betragtes som rådgivning vedrørende investeringsmæssige eller skattemæssige forhold. Investorer opfordres til at søge bistand herom hos egne investerings- og skatterådgivere.

Medmindre andet er anført, henvises der altid til dansk lovgivning i prospektet.

Bestyrelse

Tabel: Afdelingens bestyrelse

Navn	Bopæl eller ansættelsessted
Carsten Wiggers, formand Direktør	Skodsborg Strandvej 115 A, 4. 2942 Skodsborg
Morten Amtrup Direktør, Vilvorde Invest ApS, cand.oecon.	Vilvordevej 52 2920 Charlottenlund
Britta Fladeland Iversen Direktør, Statsautoriseret Revisor (med deponeret bestalling)	Arrenakkevej 20B 3300 Frederiksværk
Annette Larsen Direktør, A.L. Virksomhedsrådgivning	Ved Hjortekæret 5 2800 Kongens Lyngby

Bestyrelsens ret til ændringer

Enhver oplysning i nærværende prospekt, herunder om investeringsstrategi og risikoprofil, kan inden for lovgivningens og vedtægternes rammer ændres efter bestyrelsens beslutning.

Investeringsforvaltningsselskab

Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S (herefter "Administrator")

Bernstorffsgade 50

1577 København V

Telefon 33 28 14 00

CVR-nr. 20 86 22 38

Direktør: Lise Bøgelund Jensen

Depotselskab

Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda banken AB (publ), Sverige
(herefter "Depotselskabet")

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

Århusgade 110

2100 København Ø

Telefon: 33 55 82 82

Telefax: 33 55 82 00

Web: www.finanstilsynet.dk

Depotselskab

Depotselskabet er en filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige. Foreningens depotselskabsaftale omfatter forvaltning og opbevaring af Foreningens finansielle instrumenter og likvide midler. Depotselskabsaftalen kan af begge parter opsiges med 6 måneders varsel til udgangen af en kalendermåned.

Depotselskabets pligter

Overordnet skal Depotselskabet varetage kontrol af kontanter/konti og betalingsstrømme, opbevaring af aktiver og verificering af ejerskab, samt tilsyn med en række dispositioner Foreningen foretager.

Depotselskabet skal sikre effektiv og korrekt overvågning af Foreningens betalingsstrømme og kontanter/konti ved bl.a. at føre særlig kontrol med, at alle betalinger foretaget af eller på vegne af eller til investorerne i forbindelse med tegning eller indløsning, salg, udstedelse, tilbagekøb, annullering, eller anden disposition vedrørende andele i Foreningen er modtaget henholdsvis udbetalt.

Depotselskabet skal oprette en klar og fyldestgørende eskaleringsprocedure til at afhjælpe situationer, hvor potentielle uregelmæssigheder konstateres i løbet af Depotselskabets opgaver; oplysningerne herom skal stilles til rådighed for Administrationsselskabets kompetente myndigheder efter anmodning. Depotselskabet skal således løbende overvåge resultaterne af afstemningerne og de foranstaltninger, der træffes som følge af eventuelle uoverensstemmelser konstateret i afstemningsprocedurerne, og straks underrette Administrationsselskabet, hvis uregelmæssigheder ikke afhjælpes uden unødigt forsinkelse, og herefter også de kompetente myndigheder, hvis situationen ikke kan afklares og/eller korrigeres.

Depotselskabet skal sikre, at de opbevarede finansielle instrumenter registreres på konti eller i depoter, der er separate fra Depotselskabets egne, og at de benyttede konti og depoter er oprettet i Foreningens eller Administrationsselskabets navn, således at de til enhver tid kan identificeres som tilhørende Foreningen.

Dette gælder dog ikke for Foreningens udenlandske værdipapirer, idet disse godt kan opbevares i et samledepot i et udenlandsk kreditinstitut.

Finansielle instrumenter omfatter værdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, andele i foreninger, afledte finansielle instrumenter samt likvide midler.

Depotselskabets kontrolopgaver

Depotselskabet skal under iagttagelsen af sine tilsynsaktiviteter bl.a. sikre, at:

- salg, udstedelse, tilbagekøb, indløsning og annullering af andele i Foreningen sker i overensstemmelse med gældende dansk ret og Foreningens vedtægter;
- beregningen af den indre værdi pr. andel sker i overensstemmelse med gældende ret og Foreningens vedtægter, m.v. og
- modydelsen i forbindelse med transaktioner, som Foreningen indgår i, leveres til Foreningen inden for sædvanlige frister (almindelig valør)

Depotselskabet skal føre en rimelig kontrol med, at Foreningens investeringer ikke strider imod gældende ret, Foreningens vedtægter, udbudsdokumenter, m.v.

I øvrigt henvises til Depotselskabets forpligtelser i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Vederlag:

For hver enkelt værdipapirtype er der aftalt et gebyr for serviceydelser i forbindelse med depotopbevaring. Gebyret genforhandles årligt i december og beregnes primo måneden for markedsværdien og opkræves halvårligt. For den af dette prospekt omfattede afdeling er følgende depotgebyr aftalt:

- Danske værdipapirer: 0,01
- Europæiske værdipapirer: 0,015 %
- Amerikanske værdipapirer: 0,008 %
- Øvrige værdipapirer: 0,07 %

Afdelingen gennemfaktureres endvidere for ydelser udført af VP Securities A/S (herefter "VP"). De fakturerede omkostninger indeholder bl.a. gebyr for cirkulerende mængde, udbetalinger af udbytter til investorerne, navnenotering, investormeddelelser og emissionsafgift. Afdelingen 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. Transaktionsgebyret udgør pt. DKK 75 og DKK 150 pr. værdipapir for henholdsvis danske og udenlandske værdipapirer. Kurtage samt eventuelle registreringsomkostninger betales ligeledes særskilt. Endelig betaler afdelingen et årligt udsteder- og kontrolgebyr på DKK 15.000 + moms.

For danske finansielle instrumenter registreret i VP bliver konto- og fondskodegebyr samt gebyr for meddelelse om udbytte og kapitaludvidelse for aktier og investeringsforeningsandele betalt af aktieselskaberne og/eller investeringsforeningerne. For øvrige omkostninger se afsnittet "Omkostninger og samarbejdsaftaler".

Udlevering af supplerende oplysninger

Efter anmodning vil følgende oplysninger blive stillet til rådighed for investorerne:

- Navn, adresse og CVR-nr. på Foreningens depotselskab
- En beskrivelse af depotselskabets opgaver
- De interessekonflikter, som måtte opstå
- En beskrivelse af de opbevaringsopgaver, som Foreningens depotselskab har delegeret til tredjemand
- En liste over de tredjemænd, som Depotselskabet har delegeret opbevaringsopgaver til
- En liste over de virksomheder, som tredjemand har videredelegeret opbevaringsopgaver til
- En beskrivelse af de eventuelle interessekonflikter, som måtte opstå som følge af delegationen og videre-delegationerne

Investeringsprofil- og strategi

Afdelingen Alm. Brand RentePlus (herefter "Afdelingen") retter henvendelse til offentligheden eller en videre kreds.

De typiske medlemmer i Afdelingen vil være detail kunder. Afdelingen er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden 3 år.

Afdelingen er denomineret i DKK, bevisudstedende og udbyttebetalende.

Investeringsprofil

Afdelingen er en blandet afdeling, der via eksponering til forskellige aktivtyper har til formål over tid at skabe et positivt absolut afkast, efter omkostninger, primært via en løbende justering af varigheden samt eksponering mod forskellige aktivklasser, faktorer, sektorer m.v.

Afdelingen tilstræber en global eksponering til flere aktivtyper, som opnås enten via direkte eller indirekte investeringer, jf. nedenfor.

Afdelingen kan således inden for givne rammer placere midlerne globalt i aktier og andre værdipapirer, der kan sidestilles med aktier, stats- og realkreditobligationer, herunder i statsobligationer i emerging markets lande, high-yield obligationer, ikke-børsnoterede amerikanske virksomhedsobligationer, Investment Grade obligationer, andele i danske UCITS og investeringsinstitutter, herunder UCITS ETF'er med gearing, og pengemarkedsinstrumenter. Det tilstræbes, at afdelingens samlede aktieeksponering ikke overstiger 40 % af afdelingens gennemsnitlige formueværdi inden for et regnskabsår.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde tillige investere i depotbeviser, herunder ADRs, EDRs og GDRs.

Afdelingen kan investere i obligationer udstedt af lande, internationale institutioner af offentlig karakter, realkreditinstitutter og virksomheder og kan endvidere inden for sit investeringsområde investere over 35 % af sin formue i værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter udstedt eller garanteret af et land eller en international institution af offentlig karakter, jf. §§ 148, stk. 1, nr. 4 i lov om investeringsforeninger m.v. og som specificeret i tillæg A til vedtægterne.

Afdelingens investeringer i Investment Grade Obligationer kan ske i obligationer, der som minimum har kreditrating BBB- (Standard & Poor's) eller tilsvarende rating (Investment Grade obligationer).

Afdelingen kan endvidere investere i ikke-børsnoterede amerikanske virksomhedsobligationer, der handles på OTC-Fixed Income-markedet, som er reguleret af FINRA (Financial Industry Regulatory Authority) og indirekte af SEC via godkendelse af mæglerne.

De virksomhedsobligationer, der handles på OTC-Fixed Income-markedet, er af vidt forskellig kvalitet og opfylder alene de almindelige amerikanske betingelser for udstedelse af virksomhedsobligationer. I det omfang afdelingen investerer i amerikanske virksomhedsobligationer handlet på OTC-Fixed Income-markedet, skal disse på investeringstidspunktet:

- have en kursværdi på mindst 100 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta;
- have en kreditvurdering, der ikke er lavere end CC (Standard & Poor's) henholdsvis Ca (Moody's) og
- foretage regelmæssig prisstillelse hos mindst to internationale investeringsbanker/børsmæglere

Afdelingen kan endvidere i henhold til § 141, stk. 1, jf. § 150, stk. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. indskyde midler i et kreditinstitut med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen. Disse indskud skal:

- være på anfordringsvilkår, eller
- kunne trækkes tilbage eller forfalde inden for højst 12 måneder

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere i andre af foreningens afdelinger eller i andre danske UCITS, eller afdelinger heraf, eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring a 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 kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Investeringsstrategi- og proces

Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi hvis formål er at skabe et positivt absolut afkast over tid, primært via en løbende justering af varigheden samt eksponeringen imod forskellige rentefølsomme aktivklasser, faktorer, sektorer m.v.

Ved en langsigtet forventning om stigende renter, vil afdelingen placere midlerne således, at varigheden bliver negativ og derved forsøge at give et positivt afkast, når renterne stiger.

Ved en langsigtet forventning om faldende renter, vil afdelingen placere midlerne således, at varigheden bliver positiv og derved forsøge at give et positivt afkast, når renterne falder.

Afdelingen placerer primært sine midler i børsnoterede indeksfonde (ETF'er), der følger et, på forhånd fastsat, sammenligningsgrundlag.

Afdelingen kan placere midler i:

- Andre investeringsforeninger og/eller ETF'er, herunder UCITS ETF'ere med gearing
- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier
- Stats- og realkreditobligationer
- HY obligationer
- Emerging Markets obligationer
- IG obligationer
- Pengemarkedsinstrumenter
- Likvide midler, herunder valuta

Afdelingen har desuden mulighed for at anvende afledte finansielle instrumenter, såsom futures og optioner, på dækket og ikke-dækket basis.

Beslutningen om, hvor stor en andel af formuen, der skal investeres i de respektive værdipapirer vurderes ud fra en løbende analyse af, hvilke geografiske områder, markeder eller sektorer, vi forventer vil få de højeste afkast.

På kort til mellemlang sigt er baggrunden for investeringsbeslutningerne blandt andet en vurdering af konjunkturforskelene, finansiell stress, den relative værdiansættelse af forskellige aktivklasser samt den kortsigtede finans- og pengepolitik. På lang sigt er fokus blandt andet på de geografiske regioners langsigtede vækstpotentiale, herunder den demografiske udvikling samt eventuelle strukturelle reformer, og langsigtede finans- og pengepolitik.

Anvendelse af gearede UCITS ETF'ere og øvrige afledte finansielle instrumenter må ikke geare afdelingens formue med mere end 100%

Afdelingens benchmark

Afdelingen har ikke noget benchmark.

Lån

Foreningen kan på vegne af en afdeling optage kortfristede lån på højst 10 % af en afdelings formue bortset fra lån med investeringsformål.

Afdelingen må ikke udstede lån eller stille garanti.

Investeringspolitik

Foreningens investeringspolitik er gennem aktiv formueforvaltning at opnå et tilfredsstillende afkast i forhold til de respektive markeder og instrumenter som defineret i de enkelte afdelingers placeringsregler. Enkelte afdelinger følger en indeksorienteret (passiv) investeringsstrategi. Der investeres under hensyn til både spredningskrav, reduktion af risici og under iagttagelse af diverse etiske aspekter.

Socialt ansvarlig Investeringspolitik

Foreningen har siden 2008 gennem Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S samarbejdet med SEB-koncernen med henblik på at sikre, at de virksomheder, som Foreningen investerer i, har en ansvarlig politik omkring de etiske aspekter i samfundet. Hensigten med samarbejdet er at kunne følge FN's generelle principper for ansvarlige investeringer (PRI= Principles of Responsible Investments).

Foreningens bestyrelse drøfter løbende, hvorledes Foreningen kan udøve samfundsansvar med hensyn til bl.a. menneskerettigheder, sociale forhold, miljø- og klimamæssige forhold samt bekæmpelse af korruption i forbindelse med investering af Foreningens midler. Bestyrelsen har endvidere formuleret en politik på området.

Foreningens bestyrelse har, jf. denne politik besluttet, at følge SEB mht. at indarbejde PRI i investeringsprocessen. SEB samarbejder med firmaet Ethix SRI Advisors som konsulent på området. Foreningen vil fra SEB/Ethix modtage lister over selskaber, som ikke opfylder de internationale konventioner for så vidt angår miljøforhold, menneskerettigheder og korruption m.v. med udgangspunkt i følgende konventioner:

- UN Global Compact
- OECD Guidelines for Multinational Enterprises
- Human rights conventions
- Environmental conventions
- Weapon-related conventions

På baggrund af denne liste fra SEB/Ethix er det besluttet ikke at investere i en række selskaber, som producerer klyngebomber og landminer samt – for de aktivt forvaltede afdelinger – atomvåben. Udelukkelseslisterne opdateres som minimum to gange årligt og offentliggøres på <http://www.seb.dk/sebinvest>.

Virksomheder, som ifølge SEB/Ethix ikke opfylder en eller flere af konventionerne ovenfor, optages på en intern observationsliste. SEB/Ethix søger dialog med nogle af disse virksomheder med henblik på at bringe de konkrete problematiske forhold til ophør.

I december 2013 færdiggjorde Rådet for samfundsansvar sin vejledning om ansvarlige investeringer i statsobligationer. Vejledningen blev udarbejdet efter, at der i flere år havde været stigende offentlig fokus på investering i obligationer udstedt af stater, hvor det demokratiske system ikke lever op til gængse standarder. Foreningen forsøger at følge vejledningens generelle konklusioner om at udvise samfundsansvar, herunder at følge de sanktioner, som udstikkes af FN, EU og den danske stat.

Indirekte investeringer

En række afdelinger i Foreningen kan foretage investeringer i bl.a. ETF'er, indekserede/passive fonde o.l., hvor det ikke altid er muligt at identificere, om der underliggende er foretaget placeringer i selskaber, som er medtaget på SEB's udelukkelsesliste. Førnævnte typer af investeringer kategoriseres samlet set som indirekte investeringer.

Som følge af ovennævnte er afdelingernes indirekte investeringer undtaget fra den overordnede SRI-politik. Undtagelsen gælder i det omfang, at det kan konstateres, at det enten ikke er muligt eller vil blive for omkostningstungt at identificere, om afdelingerne via deres indirekte investeringer har opnået eksponering til selskaber, som er medtaget på SEBs udelukkelsesliste.

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.

Afdelingens risikoprofil er sammensat af markedsrisiko, kreditrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko. Nedenfor gennemgås de typer af risici, som er relevant for Afdelingen.

Porteføljens afkastudsving bliver målt ved standardafvigelsen. Vurderet på standardafvigelsen af det historiske afkast for en femårig periode og/eller repræsentative data, hvor afdelingen ikke har haft 5 års historik, vil afdelingen på en skala fra 1 til 7 være placeret som en investering med en risiko i kategori 3.

Risikokategorierne i forhold til afkastudsving målt ved standardafvigelsen fremgår af tabellen.

Tabel: Risikokategorier

Risikokategori	Årlige afkastudsving i procent (standardafvigelse)
7	Større end 25
6	15-25
5	10-15
4	5-10
3	2-5
2	0,5-2
1	Mindre end 0,5

Risikoindekset er nærmere beskrevet i Central Investorinformation for Afdelingen og kan downloades på www.wealthinvest.dk

Markedsrisiko

Ved investering i aktier vil der være kursudsving som følge af makroøkonomiske forhold eller politiske forhold, der enten påvirker markedet generelt eller relaterer sig til udstederne af det enkelte værdipapir. Ved investeringer denomineret i andre valuer end DKK påvirkes aktiekurserne tillige af likviditeten på valutamarkederne, landenes valutapolitik og centralbankernes eventuelle interventioner.

Markedsrisikoen for Afdelingen kan opdeles på aktie-, rente- og valutarisiko.

Markedsrisiko forbundet med aktier (aktierisiko)

Afdelingen kan være investeret for op til 40 % af Afdelingens formue i aktier.

Da Afdelingen 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.

Aktiemarkedet påvirkes af både selskabsspecifikke forhold, de generelle økonomiske og politiske vilkår samt markedets forventninger hertil. Kursudsving i enkeltaktier kan til tider være voldsomme, særligt ved specifikke selskabsnyheder, der af aktiemarkedet bliver tolket som enten positive eller negative. Enkeltaktier kan også opleve store kursudsving, fordi et andet sammenligneligt selskab inden for samme sektor offentliggør positive eller negative nyheder. Disse udsving vil afspejles i værdifastsættelsen af Afdelingens andele.

Aktierisikoen begrænses ved, at investeringerne er spredt på flere lande/regioner, sektorer og mange selskaber. Afdelingen følger placerings- og spredningskravene i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen har mulighed for, at anvende afledte finansielle instrumenter til styring af aktierisiko.

Markedsrisiko forbundet med obligationer og pengemarkedsinstrumenter (renterisiko)

Op til 100 % af Afdelingens formue kan være investeret i stat- og realkreditobligationer. Afdelingen placerer desuden sine midler i virksomhedsobligationer i såvel investment grade som high yield segmentet, samt obligationer udstedt af emerging markets lande.

Rentemarkederne, inklusiv 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 aktiemarkedet og er ikke nødvendigvis samtidige.

Markedsrisiko forbundet med valuta (valutarisiko)

Afdelingen er denomineret i danske kroner og har som følge heraf en valutarisiko ved at investere i aktiver udstedt i andre valuta'er end DKK.

Denne valutarisiko afdækkes ikke.

Kredit-, udsteder eller modpartsrisiko

Kreditrisiko er risikoen for, at udsteder (debitor) ikke kan leve op til betalingsforpligtelserne. Hvis der er tale om et standardiseret dokument betegnes kreditrisiko ofte som en udstederrisiko. Ved individuelle aftaler opstår en modpartsrisiko. I tilknytning til gennemførelse af handlerne kan der desuden være en afviklingsrisiko.

Ved investering i visse typer af finansielle instrumenter, herunder depotbeviser, vil Afdelingen få en kreditrisiko på udsteder. Udsteders kreditværdighed vil normalt være vurderet af såkaldte ratingbureauer. Jo lavere rating, jo højere er risikoen for at udsteder misligholder forpligtelserne. Risikoen afspejles i prisen.

Afdelingens rammer for kredit-, udsteder- og modpartsrisiko skal opfylde placerings- og spredningsreglerne i kapitel 15 i lov om investeringsforeninger m.v. Derudover har afdelingen fastsat grænser for allokering indenfor hhv. High yield og emerging markets obligationer.

Ved anvendelse af depotbeviser i form af ADRs, EDRs og GDRs, der er optaget til handel på et reguleret marked, vil modpartsrisikoen modsvarer det underliggende instrument, som ligger i depotet. Derudover er der et særligt modpartsforhold til udsteder af depotbeviserne.

Depotbeviser (ADRs, EDRs og GDRs)

Afdelingen har mulighed for at investere i depotbeviser som f.eks. ADRs, EDRs og GDRs. Depotbeviser er et finansielt instrument, som kan sidestilles med aktier, men som risikomæssigt har særlige risici ud over de markedsræssige. 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 depotbeviser følger de normale regler omkring krav til handler på et reguleret marked, likviditet og værdifastsættelse, etik m.v.

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 investerer primært i likvide finansielle instrumenter, som handles på et reguleret marked.

Gearingsrisiko

Ved gearingsrisiko forstås den risiko, der knytter sig til anvendelsen af afledte finansielle instrumenter, dvs. ikke dækkede investeringer i afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen har adgang til at anvende afledte finansielle instrumenter på dækket og ikke-dækket basis. Afdelingen kan således anvende afledte finansielle instrumenter til risikostyringsformål, primært til reducere af risici, samt som led i porteføljeplejen, dvs. til en evt. forøgelse af risici med henblik på at opnå et højere afkast.

Kontanter

Kontanter i Afdelingen må kun forefindes i accessorisk omfang, det vil sige det nødvendige i forhold til de daglige forretninger. Ved opgørelsen tæller kontanter på indskudskonti ikke med.

I tilknytning til Afdelingen er oprettet en kronekonto plus en række valutakonti i Depotselskabet (Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige).

En "fri" ikke disponeret kontantandel på over 10 % i mere end 5 dage kræver direktionens godkendelse.

Kontanter udover 10 % af Afdelingens formue placeres på de af bestyrelsen godkendte indskudskonti i kreditinstitutter i Den Europæiske Union og efter samråd med rådgiver.

Det samlede beløb i kontanter og kontantindskud må ikke overstige 20 % af Afdelingens formue.

Godkendte kreditinstitutter: Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige.

Geografisk risiko

Spredningen af investeringerne på et større geografisk område medfører ofte en lavere risiko som følge af større markedslikviditet samt mindre følsomhed for ændringer i markedssituationen i et enkelt land eller i en region.

Afdelingen investerer globalt i såvel aktier, obligationer, ETF'er og depotbeviser. Investeringerne er således på flere lande og regioner, hvorfor der er lav sandsynlighed for, at der opstår en koncentrationsrisiko mod et bestemt marked.

Operationel risiko

Den operationelle risiko for Afdelingen håndteres af Administrator i henhold til administrationsaftalen. Administrator 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 Administrator forpligtet til at tegne en bestyrelses- og professionel ansvarsforsikring, som kan dække eventuelle tab som følge af operationelle fejl.

Afledte finansielle instrumenter

Afdelingen kan i forbindelse med risikostyringen og porteføljeplejen gøre brug af afledte finansielle instrumenter på dækket såvel som ikke-dækket basis. Til styring og afdækning af risici kan f.eks. anvendes futures og optioner på dækket basis. I porteføljeplejen kan ligeledes anvendes futures og optioner, men på ikke-dækket basis, med det formål at opnå et højere afkast, ved at forøge afdelingens risici.

Foranstaltninger til fastholdelse af Afdelingens risikoprofil

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

Udøvelse af stemmeret

Som udgangspunkt anvendes en passiv strategi for udøvelse af eventuelle stemmerettigheder jf. Bestyrelsens politik herfor. Foreningen skal med udgangspunkt heri indgå aftale med investeringsrådgiver om overvågning af og vejledning om relevante selskabsbegivenheder, som er til afstemning. Udøvelse af stemmeret benyttes i tilfælde, hvor afstemningen forventes at få positive konsekvenser for afkastet. I modsat fald eller ved udsigt til tab, skal investeringerne afhændes frem for udøvelse af stemmeret.

Udlevering af supplerende oplysninger

Et medlem kan ved henvendelse til Administrator 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 Administrator 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

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

Alm. Brand Bank A/S
Midtermolen 7
2100 København Ø
CVR-nr.: 81 75 35 12

I sin egenskab af investeringsrådgiver skal Alm. Brand Bank A/S vejlede og rådgive Administrator med hensyn til placeringen af Afdelingens midler.

Administrator bærer det fulde ansvar over for Afdelingen for enhver disposition, Administrator foretager i henhold til Administrationsaftalen, jf. bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.

Administrator skal selvstændigt påse, at Afdelingens midler anbringes i overensstemmelse med Foreningens vedtægter, Afdelingens risikoprofil og de af bestyrelsen fastsatte risikorammer.

Alm. Brand Bank A/S har alene en rådgivningsfunktion over for Administrator og kan således ikke disponere på vegne af Administrator, Foreningen eller Afdelingen.

Alm. Brand Bank A/S forpligter sig som rådgiver til:

- at gøre sig bekendt med den for rådgivningen relevante lovgivning, herunder, men ikke begrænset til, lov om investeringsforeninger m.v., pensionsafkastbeskatningsloven, aktieavancebeskatningsloven;
- at gøre sig bekendt med indholdet af Foreningens vedtægter, Afdelingernes prospekter samt øvrige af bestyrelsen fastsatte retningslinjer;
- at følge udviklingen i de finansielle instrumenter, Foreningens Afdelinger har investeret i/kan investere i og løbende holde Administrator underrettet herom;
- at sikre, at Alm. Brand Bank A/S efterlever kravene i § 64 i lov om investeringsforeninger m.v., og
- at acceptere at Foreningen på et hvilket som helst tidspunkt kan give yderligere instrukser til Alm. Brand Bank A/S

Alm. Brand Bank A/S kan med Foreningens tilladelse indgå aftaler med underrådgivere vedrørende porteføljerådgivningen. Denne mulighed er der p.t. ikke gjort brug af.

Investeringsforslag fra Alm. Brand Bank A/S vedrørende Afdelingens investeringer kan først effektueres, når de er godkendt af en godkendelsesberettiget medarbejder hos Administrator.

Rådgivningsaftalen er ikke tidsbegrænset og løber, indtil den opsiges af en af parterne. Aftalen kan opsiges uden varsel.

Vederlag

Alm. Brand bank A/S oppebærer et vederlag for ovennævnte rådgivningsydelser på 0,40 % af Afdelingens gennemsnitlige formue.

Samarbejds- og formidlingsaftale

Til varetagelse af markedsføringsaktiviteter m.v. har Administrator på vegne af Afdelingen indgået en aftale med Alm. Brand Bank A/S.

Aftalen, der kan opsiges af begge parter med en måneds varsel til udgangen af en kalendermåned, omfatter følgende ydelser:

- Annoncekampagner i medlemsblade, aviser m.v.
- Direct mail kampagner
- Servicering af eksterne distributører (pengeinstitutter, link-selskaber m.fl.)
- Afholdelse af medlemsmøder
- Udarbejdelse af brochurer og andet relevant salgsmateriale.

Vederlag

For ovennævnte ydelse betaler Afdelingen ikke et fast vederlag til Alm. Brand Bank A/S. Alm Brand Bank A/S kan dog få refunderet eventuelle dokumenterede udlæg fra opgave til opgave efter aftale med Administrator.

Market-making aftale

Foreningen har med Alm. Brand Bank A/S indgået aftale om at sikre, at Afdelingens andele inden for samme dag handles inden for en kursforskel mellem bud- og udbudskursen, som er mindre end eller lig med forskellen mellem emissions- og indløsningskursen.

Til opnåelse heraf virker Alm. Brand Bank A/S som Afdelingens officielle market maker.

Aftalen kan opsiges med 3 måneders varsel af begge parter. I tilfælde af misligholdelse af aftalen kan aftalen dog opsiges med øjeblikkelig virkning.

Vederlag

Alm. Brand Bank A/S modtager for sine ydelser i henhold til denne aftale et årligt vederlag fra Afdelingen på DKK 50.000.

Investeringsforvaltningsselskab

Foreningen har indgået en administrationsaftale med:

Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S ("Administrator")
Bernstorffsgade 50
1577 København V

Investeringsforvaltningsselskabet, som er 100 % ejet af de af selskabet administrerede foreninger, er registreret i Det Centrale Virksomhedsregister under CVR-nr. 20 86 22 38 og i Finanstilsynet under FT-nr. 17.107. Direktionen består af direktør Lise Bøgelund Jensen.

I henhold til den indgåede aftale skal Administrator varetage den daglige ledelse af Foreningen i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning, Foreningens vedtægter, bestyrelses retningslinjer, herunder fondsinstrukser, samt aftaler indgået med investeringsrådgivere.

Nuværende administrationsaftale er ikke tidsbegrænset og løber indtil den opsiges af en af Parterne. Opsigelsesvarslet er for begge parter vedkommende 6 måneder.

Vederlag

Vederlag for ovennævnte ydelser fremgår af tabellen i afsnittet "Øvrige oplysninger".

Administrationsomkostninger

De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling, depotselskabet og honorering af investeringsrådgivere må i henhold til Foreningens vedtægter ikke overstige 2,50 % af den gennemsnitlige formueværdi i Afdelingen inden for regnskabsåret. Ved beregning af de 2,50 % indgår administrationsgebyrer fra eventuelle andre foreninger eller afdelinger, som Afdelingen investerer i.

ÅOP

ÅOP og indirekte handelsomkostninger

Årlige Omkostninger i Procent (ÅOP) består af elementerne: Samlede administrationsomkostninger, direkte handelsomkostninger, maksimale emissionsomkostninger samt maksimale indløsningsomkostninger.

Ved beregningen anvendes som udgangspunkt administrations- og handelsomkostninger fra det seneste reviderede regnskab. I tilfælde hvor særlige omstændigheder, såsom eksempelvis større ændring i afdelingens formue eller omkostningsposter, betyder en væsentlig ændring i forhold til regnskabstallene, vil budgettet for de faktiske forhold blive anvendt. Dertil lægges de maksimale emissions- og indløsningsomkostninger, som fordeles over 7 år. Disse omkostninger divideres derefter med den gennemsnitlige formue i afdelingen i den forgangne regnskabsperiode. Resultatet er nøgletallet ÅOP.

Indirekte handelsomkostninger indgår ikke i beregningen af ÅOP, men er i stedet oplyst særskilt. Procentsatsen består af de handler, der er blevet foretaget i forbindelse med porteføljepleje, gange deres spreads, som forekommer ved prisforskellen mellem købs- og salgspriser på værdipapirer. Disse indirekte handelsomkostninger bliver som udgangspunkt beregnet for afdelingens tre foregående år og efterfølgende divideret med den gennemsnitlige formue for de respektive perioder. Gennemsnittet af disse procentsatser bliver oplyst med henblik på at give en indikation på de indirekte handelsomkostninger et år fremadrettet.

Tabel: Afdelingens ÅOP og indirekte handelsomkostninger

Afdelingens ÅOP og indirekte handelsomkostninger	ÅOP i %	Indirekte handelsomkostninger i %
Alm. Brand RentePlus	1,24	0,03

Finansielle rapporter

Års- og halvårsrapporter

Foreningens regnskabsmæssige resultat opgøres i overensstemmelse med bestemmelserne i kapitel 11 i lov om investeringsforeninger m.v. og bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS og i øvrigt efter de retningslinjer, der er fastsat af Finanstilsynet.

Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder Foreningen en årsrapport i henhold til § 82 i lov om investeringsforeninger m.v., bestående af en ledelsesberetning og en ledespåtegning for Foreningen, og et årsregnskab for hver enkelt afdeling bestående af en resultatopgørelse, en balance og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis. Første regnskabsår for afdelingen var den 4. juli 2019 – 31. december 2019.

Årsrapporten revideres af en statsautoriseret revisor, som vælges af generalforsamlingen. Foreningen udarbejder tillige hvert år en ikke-revideret halvårsrapport pr. 30. juni, der skal offentliggøres inden udgangen af august måned.

Foreningens års- og halvårsrapport offentliggøres på Foreningens hjemmeside www.wealthinvest.dk i henhold til Foreningens finanskalender. Seneste årsrapport og Foreningens vedtægter udleveres tillige på forlangende ved henvendelse til Administrator.

Aflønningspolitik

Administrationsselskabet har fastlagt en aflønningspolitik som er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning. Lønpolitikken er fastlagt, således at den er i overensstemmelse med Selskabets forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel. Endvidere er lønpolitikken fastlagt så den indeholder foranstaltninger, der kan afværge interessekonflikter, samt sikrer, at den samlede variable løn, som Selskabet forpligter sig til at udbetale, ikke udhuler Selskabets muligheder for at styrke sit kapitalgrundlag.

Aflønningen af Selskabets bestyrelsesmedlemmer, direktion samt øvrige ansatte fastsættes med udgangspunkt i lønniveauet for den pågældende stillingstype, relevante personlige og faglige jobkompetencer, indsats og resultater, holdning og adfærd i forhold til Selskabets værdisæt og under hensyntagen til markedsforhold.

Aflønningen består af en fast løndel og pension, samt evt. en variabel løndel og andre medarbejdergoder.

Den variable løndel fastsættes på grundlag af en vurdering af den pågældende medarbejders resultater, afdelingens eller de administrerede/forvaltede investeringsfonde/alternative investeringsfondes resultater og Selskabets samlede resultater.

Ved udmålingen skal der tages hensyn til ikke-økonomiske kriterier såsom overholdelse af interne regler og procedurer samt overholdelse af Selskabets retningslinjer og forretningsgange, der gælder for forholdet til kunder og investorer.

Hvis medarbejderen er involveret i kontrolfunktioner, skal den variable løn afhænge af, hvordan medarbejderen/funktionen opfylder de mål, der er knyttet til funktionen, og uafhængigt af, hvordan de afdelinger, der fører kontrol med, klarer sig.

Den variable løndel kan ikke overstige DKK 80.000 pr. år pr. medarbejder. Bestyrelsen vurderer, at udbetaling af variable løndele i dette niveau er forsvarligt og ikke vil incitere til overdreven risikotagning eller skabe/øge interessekonflikter mellem medarbejdere og aktionærer/investorer.

Der tildeles ikke variable løndele til medlemmer af bestyrelsen og direktionen.

Ingen ansatte tildeles aktier eller optioner i Selskabet ligesom Selskabet ikke anvender long-term incitamentsprogrammer (som f.eks. optionsprogrammer, fantomaktier og lignende).

Bestyrelsen sørger for, at der mindst én gang om året foretages en kontrol af, om lønpolitikken overholdes.

Bestyrelsen fører kontrol med aflønning af ledelsen af den del af organisationen, der forestår kontrol af grænser for risikotagning samt ledelsen af den del af organisationen, der i øvrigt forestår kontrol og revision, herunder ledelsen af compliancefunktionen og den interne revisionschef.

Den af bestyrelsens fastlagte lønpolitik skal godkendes på Selskabets generalforsamling.

Investorer kan efter anmodning og uden beregning modtage en skriftlig sammenfatning af aflønningspolitikken.

Udbud og tegning af andele

Andelene i Afdelingen er frit omsættelige og negotiable.

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

Emission af andele

Andelene i Afdelingen udbydes i løbende emission hos Depotselskabet. De udbudte andele udstedes gennem VP i multipla á DKK 100,00 for Afdelingen. Der gælder ikke noget maksimum for emissionerne.

Emissionspris og betaling

Emissionsprisen fastsættes i medfør af § 4 (dobbeltprismetoden), jf. bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS til den indre værdi opgjort på emissionstidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten, med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen.

Tabel: De maksimale emissionsomkostninger (procent)

Vederlag til formidlere	0,00
Administration	0,00
Depotselskabsfunktioner	0,00
Markedsføring	0,00
Omkostninger ved køb af Værdipapirer m.m.	0,25
I alt	0,25

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 fondsbørsmeddelelse ved både opstart og ophævelse af perioden.

Ved større emissioner, der udgør 5 % Eller derover af afdelingens formue, hvor de faktiske og nødvendige emissionsomkostninger kan dokumenteres, kan der ske emission til de for emissionsdagen gældende lukkekurser med tillæg beregnet på baggrund af de dispositioner afdelingen har foretaget. Det nøjagtige tillæg beregnes på baggrund af de oplyste priser, kurtager og øvrige nødvendige omkostninger.

Betaling for andelene erlægges på andendagen efter emissionen hos Depotselskabet og sker mod registrering af andelene på medlemmets konto i VP.

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.

Indløsning af andele

På et medlems forlangende skal Foreningen indløse medlemmets andele i Afdelingen.

Indløsningsprisen fastsættes i medfør af § 4 (dobbeltpriismetoden), jf. bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS til den indre værdi opgjort på indløsningsstidspunktet efter samme principper, som anvendes i årsrapporten med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Det maximale indløsningsfradrag fremgår af tabellen.

Tabel: De maksimale indløsningsomkostninger (procent)

Afdeling	Omk. ved salg af værdipapirer
Alm. Brand RentePlus	0,25

I særlige tilfælde kan der afviges fra de i tabellen anførte indløsningsfradrag.

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 fondsbørsmeddelelse ved både opstart og ophævelse af perioden.

Ved større indløsninger, der udgør 5 % Eller derover af en afdelings formue, og hvor de faktiske og nødvendige indløsningsomkostninger kan dokumenteres, kan der indløses til de for indløsningsdagen gældende lukkekurser efter, at afdelingen har disponeret. Det nøjagtige indløsningsfradrag beregnes på baggrund af de oplyste priser, kurtager og øvrige nødvendige omkostninger.

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

Finanstilsynet kan påbyde Foreningen at udsætte indløsning af andele, hvis det er i investorernes interesse, jf. § 74, stk. 6, i lov om investeringsforeninger m.v.

Intet medlem har pligt til at lade sine andele indløse.

Betaling for indløsning af andelene erlægges på andendagen efter indløsning hos Depotselskabet og sker mod afregistrering af andelene på medlemmets konto i VP.

Manglende aktuelle priser

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 Foreningens hjemmeside www.wealthinvest.dk eller ved henvendelse til Foreningen, Administrator eller Depotselskabet.

Afdelingens emissions- og indløsningspriser samt indre værdi vil tillige løbende blive offentliggjort via Nasdaq Copenhagen A/S' officielle hjemmeside.

Bevisudstedende Institut

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

Aktiebogfører

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

Handel på et reguleret marked

Andelene i Afdelingen er søgt optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S' handelsplatform for investeringsforeningsbeviser med første handelsdag den 20. september 2019.

Andelenes rettigheder

Udlodning

Afdelingen er udbyttebetalende. Udbyttet skal godkendes på Foreningens ordinære generalforsamling, hvorefter udbetaling finder sted via VP.

A conto udlodning

Udloddende afdelinger foretager en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning.

Provenu ved formuerealisation i øvrigt tillægges afdelingens formue, medmindre generalforsamlingen efter bestyrelsens forslag træffer anden beslutning.

I udloddende afdelinger kan der efter regnskabsårets afslutning, men inden ordinær generalforsamling afholdes, foretages en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 15 C anførte krav til minimumsudlodning. Hvis udlodningen undtagelsesvis ikke opfylder reglerne i ligningslovens § 16 C, kan det besluttes at udlodde et yderligere beløb. Udlodningen skal efterfølgende godkendes på den ordinære generalforsamling.

Udbytte af andele i en udloddende afdeling registreret i en værdipapircentral betales via medlemmets konto i det kontoførende institut.

Ordinær generalforsamling

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

Indkaldelse

Foreningen indkalder til generalforsamling på www.wealthinvest.dk samt ved offentliggørelse via Nasdaq Copenhagen A/S.

Stemmeret

Ethvert medlem er berettiget til at deltage i generalforsamlingen mod forevisning af adgangskort. Adgangskort rekvireres hos Foreningen senest 5 bankdage forud for generalforsamlingens afholdelse mod forevisning af fornøden dokumentation for sine andele. Hvert medlem har én stemme for hver EUR 1.000,00 pålydende andele. For andele i anden valuta end EUR omregnes andelenes pålydende værdi til EUR inden tildeling af stemmer, jf. vedtægternes regler herom.

De beføjelser, der udøves af Foreningens generalforsamling, tilkommer på generalforsamlingen en Afdelings medlemmer 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 eller fusion af Afdelingen

Efter indstilling fra Afdelingens medlemmer eller på bestyrelsens foranledning, kan beslutning af Afdelingens afvikling eller fusion træffes på en generalforsamling. Omstændighederne for Afdelingens afvikling kan f.eks. være faldende formueværdi eller manglende investorinteresse. Beslutning af Afdelingens afvikling eller fusion er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som den del af Afdelingens formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Beskatning

Beskrivelsen af de skattemæssige konsekvenser ved investering i andele i afdelingen er af generel karakter, hvorfor en række særregler og detaljer ikke omtales. Beskrivelsen omfatter udelukkende reglerne for fuldt skattepligtige danske medlemmer med investeringer af frie midler på tidspunktet for underskrivelsen af dette prospekt. Medlemmer anbefales at rådføre sig med en egen skatterådgiver (f.eks. revisor eller advokat) med hensyn til de individuelle skattemæssige konsekvenser ved køb, salg og ejerskab af andelene.

Alm. Brand RentePlus er en blandet afdeling, der investerer i både aktier og obligationer. Beskatningen af investor afhænger af, om afdelingen har investeret mere eller mindre end 50 % af sin formue i aktier.

Da afdelingen investeringsstrategi er, at mindre end 50 % af afdelingens formue skal investeres i aktier, er afdelingen obligationsbaseret. Det betyder, at udlodning til investorerne beskattes som kapitalindkomst, der udbetales efterfradrag af en aconto udbytteskat på 27 %

Ved salg beregnes avancer/tab efter realisationsprincippet. Gevinster beskattes som kapitalindkomst, mens tab kan fratrækkes i den øvrige kapitalindkomst.

Øvrige oplysninger

Central Investorinformation

For Afdelingen er der udarbejdet Central Investorinformation, som er på to sider, og som indeholder de væsentligste oplysninger om Afdelingen. De oplysninger, som er medtaget i dokumentet er bestemt af EU. Central Investorinformation kan i lighed med nærværende prospekt hentes på Foreningens hjemmeside www.wealthinvest.dk.

Tabel: Fem års nøgletal for Afdelingen

Nøgletal	2016	2017	2018	2019	2020
Afdelingens afkast i %	-	-	-	1,15	-5,85
Udviklingen i benchmark i %	-	-	-	-	-
Administrationsomkostninger i %	-	-	-	0,62	1,15
Investorerens formue ult. (t.kr.)	-	-	-	271.950	189.731
Nettoresultat (t.kr.)	-	-	-	7.047	-19.085

Bemærk, at historiske afkast ikke er garanti for fremtidig afkast.

Vederlag

Tabellen viser afdelingens budgetterede vederlag til bestyrelsen, administration inkl. Direktion og Finanstilsynet i 2018 samt de budgetterede vederlag for 2019:

Tabel: Omkostninger i Afdelingen

Afdeling	Regnskab 2020 (t.kr.)			Budget 2021 (t.kr.)		
	Best.	IFS adm.	FT	Best.	IFS adm.	FT
Alm. Brand RentePlus	14	201	20	14	203	21

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

Tilsyn

Foreningen er underlagt offentligt tilsyn i Finanstilsynet.

Vedtægter

Foreningens vedtægter udgør en integreret del af nærværende prospekt.

Udlevering af supplerende oplysninger

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

Bilag 1 – Vedtægter af den 12. januar 2021
