

Prospekt

Afdeling Strategi Stabil

i

Investeringsforeningen Wealth Invest

23. april 2021

Indhold

| | |
|--|----|
| Indhold | 2 |
| Basisoplysninger | 3 |
| Depotselskab | 6 |
| Investeringspolitik | 7 |
| Investeringsprofil- og strategi | 9 |
| Risikofaktorer- og rammer | 10 |
| Omkostninger og samarbejdsaftaler | 12 |
| ÅOP | 14 |
| Finansielle rapporter | 15 |
| Aflønningspolitik | 15 |
| Udbud og tegning af andele | 16 |
| Indløsning af andele | 17 |
| Offentliggørelse af priser | 17 |
| Andelenes rettigheder | 18 |
| Beskatning | 19 |
| Øvrige oplysninger | 19 |
| Bilag 1 – vedtægter af den 2. marts 2021 | 21 |

Basisoplysninger

Navn og adresse

Investeringsforeningen Wealth Invest (herefter "Foreningen")
Bernstorffsgade 50
1577 København V
Telefon: 33 28 14 00
E-mail: sebinvest@seb.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 SEInvest A/S. Strategi Stabil (herefter "Afdelingen") pr. den 17. december 2019 fusioneret med Investeringsforeningen Wealth Invest (herefter "Fusionen"). Fusionen medførte, at Afdelingen blev flyttet fra Investeringsforeningen Strategi Invest og ligeledes fik ændret navn til Strategi Stabil. Afdelingen har samtidig fået tildelt et nyt SE nr. af SKAT som følge af Fusionen.

Foreningen 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 | X |
| 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 (herefter "prospekt" eller "prospektet") retter henvendelse til offentligheden. De typiske medlemmer er danske private og professionelle investorer, samt selskaber og fonde.

Den typiske investor har en investeringshorisont på mindst to år og ønsker et stabilt afkast af investeringen.

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 23. april 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 egen investerings- og skatterådgiver.

I tilfælde af uoverensstemmelse mellem det danske prospekt og eventuelt oversatte versioner heraf gælder den danske udgave.

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

Bestyrelse

Tabel: Afdelingens bestyrelse

| Bestyrelse | Bopæl eller ansættelsessted |
|---|--|
| Annette Larsen, formand Direktør, A.L. Virksomhedsrådgivning | Ved Hjortekæret 5 2800 Kongens Lyngby |
| Mikkel Fritsch Advokat | Snerlevej 7 2800 Kongens Lyngby |
| Britta Fladeland Iversen Direktør, statsautoriseret revisor (med deponeret bestalling) | Arrenakkevej 20 B 3300 Frederiksværk |
| Jesper Christiansen Cand.Polit. | Svanemøllevej 78 2900 Hellerup |

Bestyrelsens ret til ændringer

Enhver oplysning i nærværende prospekt 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

Revision

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Strandvejen 44

DK-2900 Hellerup

CVR-nr.: 33 77 12 31

Depotselskab

Foreningen har indgået en depotselskabsaftale med:

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

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.ftnet.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 hhv. 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 af markedsværdien og opkræves halvårligt. For den af dette prospekt omfattede afdeling er følgende depotgebyrer aftalt:

- Danske aktier: 0,0075%
- Øvrige nordiske aktier: 0,0075 %
- Amerikanske aktier: 0,0075 %
- Japanske aktier: 0,0150 %
- Europæiske aktier: 0,0150 %
- Øvrige udenlandske aktier: 0,0500 %

Afdelingen gennemfaktureres endvidere for ydelser udført af VP Securities A/S. 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 Finansrådets prismodel.

Afdelingerne betaler derudover notagebyr til dækning af handels- og transaktionsomkostninger m.m. i henhold til særskilt prisaf tale. Kurtage samt eventuelle registreringsomkostninger betales ligeledes særskilt. Endelig betaler afdelingen et årligt udsteder- og kontrolgebyr på DKK 20.000 + moms.

For danske finansielle instrumenter registreret i VP Securities A/S (herefter "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 afsnit "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

Investeringspolitik

Ansvarlig investering spiller en central rolle i Administrators arbejde med integration af bæredygtighedsrisici og ESG i sin administration af og portefølje forvaltning for Foreningen.

Foreningen

Der er i dag stort fokus på virksomhedernes sociale ansvar. Det er bestyrelsens politik at Foreningen tager del i dette generelle samfundsansvar, hvorfor ESG-forhold, herunder menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljø, klima og sociale forhold samt korruption og god selskabsledelse, inddrages ved udvælgelsen af investeringerne foretaget i Foreningens afdelinger. Foreningens investeringsproces omfatter derfor integration af bæredygtighedsrisici og ESG i investeringsanalysefasen via både dialog og eksklusion.

Foreningen samarbejder igennem Administrator med Ethix SRI Advisors via SEB-koncernen med henblik på at sikre, at de selskaber, som Foreningens afdelinger investerer i, har en ansvarlig politik omkring de etiske aspekter i samfundet.

Foreningens afdelinger integrerer bæredygtighedsrisici sammen med øvrige relevante risikoparametre i investeringsprocessen ifølge artikel 6 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019 (herefter "forordningen"). Afdelinger, der kategoriseres efter denne artikel, har ikke til formål at fremme miljømæssige og/eller sociale egenskaber og investeringerne målrettes således heller ikke mod bæredygtige investeringer.

Afdelinger som klassificeres under forordnings artikel 6, følger alle Foreningens generelle politik for bæredygtige investeringer og socialt ansvarlige investeringer. Afdelingerne er, via ovennævnte politik, omfattet af en række sektorspecifikke og normbaserede investeringsrestriktioner (eksklusion), hvorunder følgende som minimum ekskluderes:

- Procenter af kontroversielle våben (F.eks. klyngebomber, landminer, kemiske og biologiske våben)
- Tobak og Cannabis (ikke medicinsk)
- Udvinning af kul
- Selskaber som på baggrund af en normbaseret screening vurderes at bryde internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder, miljøbeskyttelse og klimaforhold samt forretningsetik og korruption m.v.

Artikel 8 hjemler klassificeringen for afdelinger, der inkluderer bæredygtighedsfaktorer, der rækker udover det i ESG-politikken angivne minimum. Afdelinger som klassificeres under forordningens artikel 8 inddrager, udover integrationen af bæredygtighedsrisici (jf. art. 6), bæredygtighed i selve investeringsprocessen. Afdelingerne har specifikke bæredygtighedskriterier og ønsker at fremme miljømæssige og/eller sociale forhold. Derudover har afdelingerne øget fokus på aktivt ejerskab. Afdelingerne har ikke bæredygtig investering som deres mål. Afdelingerne er, udover ovenstående investeringsrestriktioner, omfattet af udvidede sektorspecifikke og normbaserede investeringsrestriktioner (eksklusion) hvorunder følgende ekskluderes:

- Fossile brændstoffer (produktion og distribution)
- Alkohol (produktion)
- Spil (Gambling)
- Pornografi (produktion og distribution)
- Civile og militære våben (produktion og distribution)

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. Sådanne afdelinger 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.

Gældende eksklusioner

Hensigten med samarbejdet med Ethix SRI Advisors via SEB er at kunne følge FN's generelle principper for ansvarlige investeringer (PRI=Principles of Responsible Investments).

Foreningens bestyrelse har besluttet som minimum at følge Ethix SRI Advisors med henblik på indarbejdelse af ESG i investeringsprocessen. Administrator modtager fra SEB/Ethix Advisors lister over selskaber (udelukkelseslister) som ikke opfylder de nedennævnte internationale konventioner for så vidt angår arbejdsmarkedsrettigheder, miljø- og klimaforhold, menneskerettigheder og korruption m.v.:

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

Selskaber, som ikke er på udelukkelseslisterne, men som ifølge ISS-Ethix ikke opfylder én eller flere af konventionerne ovenfor, optages på en intern observationsliste. Disse selskaber kaldes normbrydere. ISS-Ethix søger 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.

Med udgangspunkt i ovenstående vil en række selskaber, som producerer klyngebomber, landminer og atomvåben, blive udelukket i henhold til Foreningens investeringsproces. Ligeledes ekskluderes tobak samt selskaber med væsentlig aktivitet inden for udvinding af kul fra flere af Foreningens afdelingers porteføljer. Udelukkelseslisten opdateres som minimum to gange årligt og offentliggøres på Foreningens hjemmeside.

Stater (statsobligationer)

Ligeledes har Administrator en ansvarlig politik for statsobligationer. Politikken er baseret på ISS-Ethix "Norm-Based Screening for Countries". På baggrund af denne "screening" ekskluderes udstedelser fra lande, som er underlagt multilaterale internationale sanktioner, lande som ikke kan eller vil leve op til, eller beskytte basale menneskerettigheder. Udelukkelsen vil dog først ske efter en behørig undersøgelse af og hensyntagen til eventuelle positive tiltag og udvikling i landets SRI forhold. Det vil sige, at lande, hvor det vurderes, at der er en begyndende eller igangværende positiv udvikling, ikke vil blive ekskluderet. Denne vurdering foretages af Administrator i samarbejde med eksterne investeringsrådgivere.

Afdelingen

Afdelingen følger den generelle investeringspolitik for Foreningen og er således omfattet af SEB's basis eksklusionsliste.

Afdelingens investeringspolitik er gennem aktiv formueforvaltning at opnå et tilfredsstillende afkast i forhold til de respektive markeder og instrumenter som defineret i Afdelingens placeringsregler. Der investeres under hensyn til både spredningskrav, reduktion af risici og under iagttagelse af diverse etiske aspekter.

Indirekte investeringer

Afdelingen 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 afdelingens 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 afdelingen via sine indirekte investeringer har opnået eksponering til selskaber, som er medtaget på SEB's udelukkelsesliste.

Investeringsprofil- og strategi

Afdelingen retter henvendelse til offentligheden. Afdelingen er denomineret i DKK, bevisudstedende og udlodende.

Målsætningen er ved investering i aktier, obligationer og andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter at opnå et stabilt afkast og bevare kapitalen på 3 års sigt.

Investeringsprofil

Afdelingen kan investere aktier, obligationer og andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter (jf. LIF § 143) som er optaget til handel på markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af foreningen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan 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 og 147, stk. 1, nr. 4 i lov om investeringsforeninger m.v. og som specificeret i tillæg A til vedtægterne.

Afdelingen kan indskyde midler i et kreditinstitut i henhold til bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan investere i andele i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere indtil 10 % af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter.

Afdelingen kan maksimalt placere 20 % af formuen som kontantbeholdning

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Investeringsstrategi

Afdelingen investerer globalt i aktier, obligationer og andele i andre foreninger eller afdelinger eller investeringsinstitutter, som er optaget til handel på et af følgende markeder:

- Markeder beliggende i stater, der er medlemmer af Den Europæiske Union
- Markeder beliggende i stater, so Fællesskabet har indgået aftale med
- Markeder, der er medlemmer af World Federation of Exchanges
- Markeder, der er full members eller associate members af FESE
- Regulerede markeder, der er optaget på EU-kommissionens liste

I overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning er børser og markeder, herunder "The market in US government securities conducted by primary dealers regulated by the Federal Reserve Bank of New York", godkendt til investering for Afdelingen. Der er ikke opstillet rammer for i hvilke lande, regioner og sektorer hvori Afdelingen kan foretage sine investeringer.

Afdelingen kan investere op til 10 % af formuen i unoterede papirer eller værdipapirer, der er noteret på et ikke godkendt marked.

Afdelingens har en målsætningen for ex-ante standard afvigelse på 4 % p.a.. Standard afvigelsen (ex ante) må ikke overstige 7 % p.a..

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirfinansieringstransaktioner, herunder genkøbsaftaler og værdipapirudlån.

Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 6 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019.

Benchmark

Afdelingen anvender ikke benchmark

Lån

Afdelingen må ved Finanstilsynets tilladelse optage kortfristede lån på højst 10 % af Afdelingens formue, hertil dog undtaget lån med investeringsformål jf. vedtægternes § 8.

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 vil den være særligt eksponeret mod forskellige typer af risici. Dette kan medføre udsving i nettoværdien af afdelingens formue og dermed bevisernes værdi.

Afdelingens risikoprofil er sammensat af markedsrisiko, kreditrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko. Nedenfor gennemgås de typer af risici, som er væsentlige for Afdelingen. Det bemærkes dog, at de ikke udgør en udtømmende liste.

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 |

Risikoindikatoren er nærmere beskrevet i Central Investorinformation for Afdelingen som kan downloades på www.wealthinvest.dk.

Markedsrisiko

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

Ved investering i obligationer og valuta 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.

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 obligationer og Markedsrisiko forbundet med aktier (aktierisiko)

Afdelingen kan være investeret for op til 100 % af Afdelingens formue globalt i aktier.

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.

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.

Markedsrisiko forbundet med valuta

Afdelingen er denomineret i danske kroner og har som følge heraf en risiko ved at investere i andre valutaer end DKK.

Valutarisikoen vil kunne være på op til 100 % af formuen, da Afdelingen investerer globalt. Værdien af investeringerne omregnet til danske kroner er derfor afhængig af udviklingen i valutakurserne mod DKK. Afdelingen foretager som udgangspunkt ikke afdækning af valutarisiko mod DKK. Afdelingen har dog mulighed herfor og kan i den forbindelse anvende valutabaserede afledte finansielle instrumenter.

Kredit- eller modpartsrisiko

Ved kredit- og modpartsrisiko forstås risikoen for, at en modpart eller emittent kan gå konkurs, eller at en modpart undlader at betale eller levere som aftalt. Afdelingen har kredit- eller modpartsrisiko ved alle de instrumenter, som Afdelingen investerer i. Afdelingens rammer for kredit- og modpartsrisiko skal opfylde placerings- og spredningsreglerne for investeringsforeninger i h.t. kapitel 15 i lov om investeringsforeninger m.v.

Koncerner betragtes som én udsteder.

Afviklingsrisiko

En afviklingsrisiko er risikoen for, at afviklingen af et finansielt instrument i et afviklingssystem for finansielle instrumenter ikke finder sted som forventet. Afdelingen afvikler handler fra regulerede markeder via en clearingscentral som "delivery versus payment", hvor der ikke er en afviklingsrisiko. Betaling mod levering er også det bærende princip ved eventuelle andre handler. Afdelingens afviklingsrisiko er derfor lille.

Likviditetsrisiko

I særlige tilfælde kan lokale eller globale forhold medføre, at værdipapirer og valutaer ikke kan omsættes – eller kun i begrænset omfang kan omsættes. Det kan påvirke afdelingernes mulighed for at foretage handler på de finansielle markeder. Konsekvensen kan være, at en eller flere afdelinger må suspendere indløsning og emission i en kortere eller længere periode.

Geografisk risiko

Afdelingen tager aktieeksponering fra hele verden. Kursudviklingen på de internationale aktiemarkeder er derfor afgørende for afdelingens værdiudvikling. Såvel specifikke politiske og regulatoriske foranstaltninger som den internationale finansielle og økonomiske udvikling, herunder rente- og valutaudviklingen, samt andre aktiekurspåvirkende faktorer er derfor væsentlige risikoelementer for udviklingen i nettoværdien af afdelingens formue, som ikke – eller kun delvis – kan elimineres ved risikospredning inden for afdelingens investeringsunivers.

Hertil kommer, at afdelingen kan have investeret i enkeltmarkeder, der af politiske, økonomiske, finansielle, valutariske, regulatoriske eller andre årsager udvikler sig negativt i forhold til det internationale aktiemarked i almindelighed.

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 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 negativ væsentlig indvirkning på værdien af investeringen.

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

Omvendt kan afdelingens koncentrationsrisiko øges ved at investeringsuniverset begrænses ved eksklusion af selskaber.

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 for Afdelingen om de kvantitative grænser, der gælder for foreningens 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 de enkelte instrumenter eller for en kategori af instrumenter.

Omkostninger og samarbejdsaftaler

Investeringsrådgiver

Administrator har som led i forvaltningen af Afdelingen valgt at indgå Investeringsrådgivnings- og eksekveringsaftale med:

TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S (herefter "TimeInvest")

Park Alle 295

2605 Brøndby

I sin egenskab af investeringsrådgiver skal TimeInvest 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, risikoprofil og de af bestyrelsen fastsatte risikorammer.

TimeInvest har alene en rådgivningsfunktion over for Administrator og kan således ikke disponere på vegne af Administrator, Foreningen eller Afdelingen.

TimeInvest forpligter sig som rådgiver til:

- at rådgive Administrator omkring Afdelingens investeringer på baggrund af Afdelingens til enhver tid gældende Fondsinstrukser;
- løbende at følge udviklingen i/evaluere de instrumenter, Afdelingen har investeret i/kan investere i i henhold til deres respektive Fondsinstrukser og på baggrund heraf rådgive Administrator om køb og salg af instrumenter, herunder fremsende fr Afdelingerne specifikke købs- og salgsanbefalinger, indeholdende relevante oplysninger;
- at rådgive Administrator om udøvelsen af de på vegne af Afdelingen indkøbte instrumenters rettigheder;

- at formidle/eksekvere de af Administrator på vegne af Afdelingen godkendte handelsordrer til markederne under iagttagelse af Administrators Best Execution politik;
- at efterleve kravene i §§ 64-66 i lov om investeringsforeninger m.v.;
- at acceptere, at Foreningen i overensstemmelse med reglerne i lov om investeringsforeninger m.v., på et hvilket som helst tidspunkt kan give yderligere instrukser til Rådgiver, og
- at acceptere, at Foreningen i overensstemmelse med reglerne i lov om investeringsforeninger m.v. skal have adgang til at kunne overvåge de aktiviteter, der udføres af Rådgiver i henhold til Aftalen

TimInvest kan ved Foreningens bestyrelses tilladelse indgå aftale med underrådgivere vedrørende porteføljerådgivningen. Denne mulighed er der ved aftaleindgåelse imidlertid ikke gjort brug af.

Investeringsforslag fra TimInvest vedrørende Afdelingens investeringer kan først effektueres, når de er godkendt af en godkendelsesberettiget medarbejder hos Administrator.

Investeringsrådgivnings- og eksekveringsaftalen er ikke tidsbegrænset og løber indtil den opsiges af en af Parterne. Aftalen kan opsiges af begge Parter uden varsel.

Vederlag:

TimInvest oppebærer for ovennævnte rådgivningsydelser et årligt vederlag på 0,500 % ekskl. moms. Vederlaget til TimInvest opgøres og betales kvartårligt bagud med ¼ af det årlige vederlag og beregnes på grundlag af Afdelingens samlede gennemsnitlige formueværdi (beregnet ved dagligt gennemsnit) ved udgangen af hvert kvartal.

Market Maker aftale

Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S har som investeringsforvaltningsselskabet for Investeringsforeningen Wealth Invest indgået Market Maker aftale med Jyske Bank A/S.

Jyske Bank A/S forpligter sig til at stille de seneste indløsnings- og emissionspriser, herunder yde løbende overvågning af kurserne på Afdelingen. Priserne stilles på NASDAQ OMX straks de foreligger, med det formål, at fremme likviditeten ved handel med Foreningens andele.

Vederlag

Jyske Bank A/S modtager for sine ydelser et årligt Market Maker fee til dækning af daglig ressource allokering, informationssystemer, kapitalbelastning af buffer mv.

Det samlede Market Maker fee udgør et årligt vederlag lydende på DKK 25.000 incl. moms. Vederlaget afregnes en gang årligt.

Samarbejds- og formidlingsaftale (herefter "Aftalen")

Foreningens bestyrelse har besluttet, at Administrator på vegne af Afdelingen kan indgå en Samarbejds- og formidlingsaftale med TimInvest Fondsmæglerselskab A/S.

Aftalen er indgået mellem Investeringsforeningen Wealth Invest v/Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S og TimInvest Fondsmæglerselskab A/S (herefter "TimInvest").

TimInvest forpligter sig til at understøtte Foreningen ved efter behov at medvirke ved udførelsen af følgende opgaver for Afdelingen:

- Servicering af eksterne distributører (finansielle virksomheder m.fl.), herunder uddannelse af relevant personale hos distributørerne;
- Afholdelse af kundemøder, gruppemøder og/eller større brede arrangementer
- Udarbejdelse og vedligeholdelse af brochurer, præsentationer og andet relevant salgsmateriale
- Særlige, fokuserede salgsaktiviteter enten direkte eller ved understøttelse af distributørers behov for kampagner

Herudover forpligter TimInvest sig ved indgåelsen af nærværende aftale til at varetage medlemsrådgivningen for de af aftalen omfattede afdelinger, herunder sikre sig, at nye medlemmer modtaget initialrådgivning, og at eksisterende medlemmer tilbydes løbende rådgivning.

TimelInvest er ved Aftalen berettiget til at antage underdistributører til salg af Afdelingens beviser. TimelInvest har indgået underdistributionsaftale med IM Advice A/S på vegne af Afdelingen.

Aftalen kan opsiges af begge parter med 1 måneds skriftligt varsel til udgangen af en kalendermåned.

Vederlag

TimelInvest modtager fra Afdelingen hverken formidlings- eller tegningsprovision for sine ydelser og øvrige forpligtelser.

Vederlaget i forbindelse med underdistributionsaftalen vedrører ikke Afdelingen, og er alene et forhold mellem TimelInvest og IM Advice A/S.

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, bestyrelsens retningslinjer, herunder fondsinstrukser, samt aftaler indgået med investeringsrådgivere.

Nuværende administrationsaftale er ikke tidsbegrænset og løber indtil den opsiges af en af Parterne. Opsigelsesvarlet 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, depotselskab og ikke resultatafhængig honorering af investeringsrådgivere må i henhold til Foreningens vedtægter ikke overstige 2 % af den gennemsnitlige formueværdi i Afdelingen indenfor regnskabsåret.

Ved eventuel overskridelse reduceres i vederlaget til investeringsrådgiver.

ÅOP

ÅOP og indirekte handelsomkostninger

Årlige Qmkostninger 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. 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 % |
|--|---------|-----------------------------------|
| Strategi Stabil | 1,19 | 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 ledelsespåtegning for Foreningen, og et årsregnskab bestående af en resultatopgørelse, en balance og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis.

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.

Årsrapporten og halvårsrapporten offentliggøres på Foreningens hjemmeside www.wealthinvest.dk. Rapporterne kan også udleveres 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, indsat 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, de 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 ihændeoveren, men kan på begæring over for indehaverens kontoførende institut, Foreningen eller Depotselskabet, noteres på navn i Foreningens bøger. Aktiebogen føres af Computershare A/S.

Emission af andele

Andelene i Afdelingen bliver udbudt i løbende emission hos Depotselskabet. De udbudte andele udstedes gennem VP i multipla à DKK 100,00. Emissionerne udbydes uden fastsat højeste beløb til den aktuelt beregnede tegningskurs og med sædvanlige handelsomkostninger.

Emissionspris og betaling

Emissionsprisen fastsættes efter dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på emissions-tidspunktet.

Emissionsprisen tillægges et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og markedsafledte omkostninger samt til nødvendige omkostninger ved emissionen, herunder til administration, trykning, annoncering og provision til formidlere og garantier af emissionen. Beløbet kaldes emissionstillæg og satserne fremgår af nedenstående tabel. Dertil kommer evt. kurtage hos det enkelte medlems kontoførende pengeinstitut.

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

Tabel: De maksimale emissionsomkostninger (procent)

| | |
|---|-------------|
| Tegningsprovision | 0,00 |
| Administration | 0,00 |
| Depotselskabsfunktioner | 0,00 |
| Rådgivning | 0,00 |
| Omkostninger ved køb af værdipapirer m.m. | 0,20 |
| I alt | 0,20 |

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, og 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.

Indløsningsprisen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, opgjort på indløsningsstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Indløsningsfradraget fremgår af tabellen. Disse kan i særlige tilfælde afviges.

Tabel: De maksimale indløsningsomkostninger (procent)

| Afdeling | Omkostninger ved salg af værdipapirer i % |
|-----------------|---|
| Strategi Stabil | 0,20 |

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 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 investorenes interesse jf. § 74, stk. 6, i lov om investeringsforeninger m.v.

Intet medlem har pligt til at lade sine andele indløse.

Udbetalingen af værdien af de indløste andele finder sted på anden dagen efter aftalen er indgået til medlemmets bankkonto 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

Børsnotering

Afdelingen er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Andelens rettigheder

Udlodning

Udlodningen varierer fra år til år. Der gives i vedtægterne ikke mulighed for udlodning af formuen med henblik på at opnå en stabil udlodningsprocent.

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, når vedkommende senest fem dage forud for denne, har hentet adgangskort på Foreningens kontor mod forevisning af fornøden dokumentation for sine investeringsforeningsandele.

Hver investor i Afdelingen har én stemme for hver DKK pålydende andele. For andele denomineret i en anden valuta, beregnes antallet af stemmer ved at multiplicere den nominelle værdi af investorens andele med GMT 1600 valutakursen mod DKK en uge eller 14 dage forud for generalforsamlingen og dividere resultatet med 100. Hver investor har dog mindst én stemme.

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 forude for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i Foreningens bøger.

Ingen andele har særlige rettigheder.

Afvikling eller fusion af afdelingen

Efter indstilling fra en afdelings medlemmer eller på bestyrelsens foranledning, kan beslutning om en afdelings opløsning træffes på en generalforsamling. Omstændighederne for en afdelings opløsning kan f.eks. være manglende opfyldelse af formuekravet eller at det land, som en afdeling investerer i, forbyder udlændinge at eje aktier i selskaber i det pågældende land.

Beslutning om en afdeling afvikling eller fusion er kun gyldig, hvis den tiltrædes med 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 investeringsafdelinger (herunder også andelsklasser) er af en generel karakter, hvorfor en række særregler og detaljer ikke omtales. Beskrivelsen omfatter udelukkende reglerne for fuldt skattepligtige danske medlemmer 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 andele.

Beskatning af investeringsafdelinger bestemmes af, hvilken type investeringsafdeling investor har investeret i samt i hvilket skatteunivers investor befinder sig. Generelt kan det derfor siges, at investors beskatning er afhængig af om investeringsafdelingen er aktie- eller obligationsbaseret og om afdelingen er minimumsudloddende eller akkumulerende, samt om investor har investeret for private midler, pensionsmidler eller investeret fra et selskab.

Afdelingen er en udbyttebetalende aktiebaseret afdeling, der er omfattet af reglerne om Investeringsinstitutter med minimumsbeskatning.

Afdelingen er ikke selvstændig skattepligtig, men kan blive pålagt udbytte- eller renteskat på udenlandske investeringer.

Nedenfor er beskatningen for Afdelingen kort gennemgået.

Aktiebaseret afdeling med minimumsudlodning

Investorer, der investerer privat for frie midler, vil blive aktiebeskattet efter realisationsprincippet.

Investorer, der investerer for pensionsmidler, vil blive beskattet med pensionsskat efter lagerprincippet.

Investorer, der investerer som et selskab, vil blive beskattet med selskabsskat efter lagerprincippet.

Øvrige oplysninger

Central Investorinformation

For Afdelingen er der udarbejdet Central investorinformation, som er på to sider, og 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 |
|----------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Andelskassens afkast i % | 2,59 | 1,55 | -5,42 | 5,53 | -0,62 |
| Udlodning i kr. pr. andel | 0,00 | 1,70 | 0,00 | 0,40 | 0,00 |
| Administrationsomkostninger i % | 1,58 | 1,50 | 1,33 | 1,30 | 1,10 |
| Investorerne formue ult. (t.kr.) | 249.740 | 218.968 | 187.095 | 180.199 | 178.687 |
| Nettoresultat (t.kr.) | 4.845 | 3.813 | -11.469 | 9.741 | -925 |

Vederlag

Tabellen neden for viser Afdelingens administrationsomkostninger specificeret på bestyrelse, administrator og Finanstilsynet.

Tabel: Omkostninger i Afdelingen

| Afdeling | Regnskab 2020 (t.kr.) | | | Budget 2021 (t.kr.) | | |
|-----------------|-----------------------|----------|--------------|---------------------|----------|--------------|
| | Best. | IFS adm. | Finanstilsyn | Best. | IFS adm. | Finanstilsyn |
| Strategi Stabil | 14 | 250 | 19 | 14 | 250 | 20 |

*Afholdt via administrationsomkostningerne

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 2. marts 2021
