

Prospekt

Investeringsforeningen Wealth Invest

Afdeling Amalie Global AK

Ansvar for prospektet

Vi erklærer herved

- 1) at oplysningerne i prospektet os bekendt er rigtige og ligeledes ikke er behæftet med udeladelser, der vil kunne det billede, som prospektet skal give, samt
- 2) at prospektet os bekendt indeholder enhver væsentlig oplysning, som kan have betydning for foreningens potentielle medlemmer som defineret ved prospektbekendtgørelsens § 4, nr. 7.

København, den 16. december 2019

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Wealth Invest

Carsten Wiggers
(Bestyrelsesformand)

Morten Amtrup

Britta Fladeland Iversen

Annette Larsen

Indholdsfortegnelse

Indholdsfortegnelse	2
Basisoplysninger	3
Depotselskab	6
Investeringsprofil og –strategi	8
Investeringspolitik	9
Risikofaktorer og -rammer	10
Omkostninger og samarbejdsaftaler	13
Finansielle rapporter	17
Aflønningspolitik	17
Udbud og tegning af andele	18
Indløsning af andele	19
Offentliggørelse af priser	19
Handel på reguleret marked	20
Andelenes rettigheder	20
Beskatning	21
Øvrige oplysninger	22
Bilag 1 – vedtægter af den 17. december 2019	23

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 SEBinvest A/S. Amalie Global AK (herefter "Afdelingen") blev pr. den 17. december 2019 fusioneret med Investeringsforeningen Wealth Invest (herefter "Fusionen"). Fusionen medførte, at Afdelingen blev flyttet fra Investeringsforeningen Amalie Invest og ligeledes fik ændret navn til Amalie Global AK. Afdelingen har samtidig fået tildelt et nyt SE nr. af SKAT som følge af Fusionen.

Foreningen har for tiden følgende afdelinger/andelsklasser:

Afdeling/andelsklasse	SE nr.	Stiftelsesdato	ISIN	Børsnoteret (X)
SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL	34 18 80 09	7. februar 2012		
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P	33 47 21 61	23. maj 2012	DK0060437630	
AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I	35 45 54 50	6. april 2017	DK0060813202	
SEB Emerging Market FX Basket AKL	33 47 90 26	29. august 2012		
AKL SEB Emerging Market FX Basket D P	33 47 89 92	29. august 2012	DK0060452191	
AKL SEB Emerging Market FX Basket D I	35 45 54 69	6. april 2017	DK0060813392	
Sirius Balance	33 48 13 81	12. oktober 2012	DK0060460103	X
SK Invest Far East Equities	33 48 28 09	21. december 2012	DK0060474088	X
Kopenhagen Fur	33 48 70 02	20. marts 2013	DK0060487148	
SEB Globalt Aktieindeks AKL	34 17 78 64	16. september 2013		
AKL SEB Globalt Aktieindeks DKK I	34 17 78 72	16. september 2013	DK0060686269	
AKL SEB Globalt Aktieindeks DKK P	34 18 77 54	27. januar 2015	DK0060616217	
SEB Korte Obligationer AKL	34 18 36 43	26. februar 2014		
AKL SEB Korte Obligationer P	34 18 37 16	26. februar 2014	DK0060560407	
AKL SEB Korte Obligationer I	34 18 43 56	13. juni 2014	DK0060567683	
SEB Obligationer AKL	34 18 36 51	26. februar 2014		
AKL SEB Obligationer P	34 18 37 24	26. februar 2014	DK0060560670	
AKL SEB Obligationer I	34 18 43 64	13. juni 2014	DK0060567766	
Secure Globale Obligationer	34 18 48 95	13. maj 2014	DK0060571446	X
Secure Globale Aktier	34 18 48 87	13. maj 2014	DK0060571529	X
Saxo Global Equities	34 18 57 43	27. august 2014	DK0060577211	X
Saxo European High Yield	34 19 05 42	4. marts 2015	DK0060637130	X

Afdeling/andelsklasse	SE nr.	Stiftelsesdato	ISIN	Børsnoteret (X)
SEB Kreditobligationer AKL	34 18 77 38	27. januar 2015		
AKL SEB Kreditobligationer DKK I	34 18 77 46	27. januar 2015	DK0060686186	
Linde & Partners Global Value Fond	34 19 34 87	26. august 2015	DK0060660462	X
Linde & Partners Dividende Fond	34 19 34 79	26. august 2015	DK0060660389	X
Linde & Partners Dividende Fond I	40 80 25 09	13. september 2019	DK0061151792	
Dynamisk Formueinvest	34 19 46 37	16. november 2015	DK0060713923	
SEB Globale Aktier SRI AKL	37 64 19 52	7. april 2016		
AKL SEB Globale Aktier SRI P	35 45 54 34	6. april 2017	DK0060740223	
AKL SEB Globale Aktier SRI I	35 45 54 42	6. april 2017	DK0060813129	
SEB Global HY Bonds SRI AKL	38 86 41 49	8. juni 2017		
AKL SEB Global HY Bonds SRI I	38 86 42 03	8. juni 2017	DK0060911998	
Lannebo Europa Small Cap AKL	38 86 42 46	28. juni 2017		
AKL Lannebo Europa Small Cap P	38 86 42 62	28. juni 2017	DK0060908341	X
AKL Lannebo Europa Small Cap I	39 60 53 17	29. maj 2018	DK0061031549	
Alm. Brand RentePlus	40 54 76 65	9. april 2019	DK0061143856	
Amalie Global AK	40 92 43 10	24. august 2001	DK0016111511	X
Strategi Stabil	40 92 42 48	9. februar 2011	DK0060308583	X
Strategi Alternativer	40 92 43 37	16. maj 2017	DK0060885978	
Strategi Aktier	40 92 44 26	9. februar 2011	DK0060308310	X

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 tre år eller mere og ønsker at have en stor spredning på lande, brancher og selskaber som en god langsigtet investeringsmulighed. Investor bør være bekendt med, at risikofaktorer, jf. afsnittet om risikofaktorer, i perioder kan medføre markante kursudsving i afdelingen.

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 offentliggørelse

Nærværende prospekt offentliggøres den 17. december 2019.

Såvel prospekt som Central Investorinformation kan downloades på www.wealthinvest.dk og på www.amalie-invest.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

Navn	Bopæl eller ansættelsessted
Carsten Wiggers, formand Adm. direktør, LR Realkredit A/S	Nyropsgade 21 1780 København V
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 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: Peter Kock

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

Foreningen er underlagt tilsyn af:
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 at 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.
- 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: 0,00 75%
- 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.

Oplysninger om:

- 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 og
- en beskrivelse af de eventuelle interessekonflikter, som måtte opstå som følge af delegationen og videredelegationerne.

Investeringsprofil og –strategi

Afdelingen retter henvendelse til offentligheden. Afdelingen er denomineret i DKK, bevisudstedende og akkumulerende og omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Målsætningen er over en 3-5 årig periode at opnå et risikojusteret afkast, som er bedre end verdensmarkedsindekset for aktier.

Investeringsprofil

Afdelingen investerer i aktier, som har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. lov om investeringsforeninger mv. § 139, stk. 1, nr. 1, samt markeder, der af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen må investere i depotbeviser, som fx ADRs og GDRs. Afdelingen må dog kun investere i depotbeviser, der repræsenterer aktier, som afdelingen i henhold til investeringspolitikken må foretage investeringer i.

Investering kan enten ske direkte eller gennem andele i andre UCITS, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

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

Afdelingen kan inden for sin investeringspolitik investere op til 10 pct. af sin formue i andre værdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter.

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

Investeringsstrategi

Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi baseret på taktiske beslutninger (asset allocation). Investeringsstrategien har fokus på en række tilfaktorer, som har et attraktivt afkast- og risikoforhold på lang sigt. Porteføljen vil hovedsageligt investere i aktier med momentum, lav volatilitet og højt udbytte samt small-cap, value og kvalitetsaktier. Den taktiske allokering imellem tilfaktorerne vil primært bero på forventninger til det globale aktiemarked og den globale makroøkonomi.

Afdelingen eksponerer sig imod det globale aktiemarked. Afdelingens eksponering vil altid have hovedvægten på de udviklede lande, herunder de europæiske lande samt USA, Canada, Japan, Hong Kong, Australien, New Zealand, Singapore og Israel. Periodevist kan afdelingen ligeledes eksponere sig imod emerging markets lande.

Porteføljen har eksponering i valuta, primært imod USD, EUR, JPY og GBP. Valutarisici afdækkes som udgangspunkt ikke, men kan til tider være helt eller delvist afdækket.

Afdelingen investerer en betydelig andel af sin formue i andre investeringsfonde. Investeringerne vil således typisk ske i passive EFT'ere (UCITS).

Afdelingen kan for op til 15 pct. af afdelingens formue foretage eksponering i emerging markets-aktier.

Afdelingen kan for op til 10 pct. af afdelingens formue foretage eksponering i likvide midler (kontanter).

Afdelingen må kun anvende afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko og kun på dækket basis.

Afdelingen investerer ikke i unoterede værdipapirer, hvorimod tildelte unoterede og afnoterede værdipapirer kan beholdes.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirfinansieringstransaktioner, herunder genkøbsaftaler og værdipapirudlån.

Lån

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

Afdelingens referenceindeks

Afdelingen har fra og med d. 1. december 2018 ikke noget benchmark men en målsætning om at opnå et risikojusteret afkast, der indenfor en ramme af 3 til 5 år er bedre end MSCI World Index DM inkl. nettoudbytter omregnet til DKK.

Investeringspolitik

Foreningens 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.

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 SEB's 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. 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 5.

På tidspunktet for offentliggørelsen af prospektet risikoklassificeres afdelingen som 5 ud fra risikokategorien statueret i nedenstående skema.

Risikokategorierne i forhold til afkastudsving målt ved standardafvigelsen fremgår af skemaet:

Risikokategori	Årlige afkastudsving i pct. (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 og på www.amalie-invest.dk.

Markedsrisiko

Ved investering i aktier vil der være kursudsving som følge af blandt andre makroøkonomiske, politiske eller sektorrelaterede forhold, der enten påvirker markedet generelt eller relaterer sig til udstederne af det enkelte værdipapir. Ved investeringer denomineret i andre valutaer end DKK påvirkes aktiekurserne tillige af likviditeten på valutamarkedene, landenes valutapolitik og centralbankernes eventuelle interventioner. Dette kan have afgørende indflydelse på så vel den langsigtede som kortsigtede kursudvikling på aktiemarkedene og dermed på udviklingen i nettoværdien af afdelingens formue.

Markedsrisikoen for Afdelingen kan opdeles på aktie- og valutarisiko.

Markedsrisiko forbundet med aktier (aktierisiko)

Afdelingen kan være investeret for op til 100 pct. af Afdelingens formue globalt i aktier. Eksponeringen opnås via investeringer i andre investeringsforeningsbeviser baseret på 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 pct. 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.

Depotbeviser (ADRs og GDRs)

Afdelingen har mulighed for at investere i depotbeviser som f.eks. ADRs, og GDRs. Depotbeviser er et finansielt instrument, som kan sidestilles med aktier, men som risikomæssigt har særlige risici ud over de 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 depotbeviset kan i en sådan situation risikere at blive suspenderet i en længere periode.

Anvendelsen af ADRs og GDRs eller andre typer af depotbeviser finder normalt kun sted i tilfælde, hvor afdelingen ikke har adgang til aktierne på det lokale marked, blandt andet som følge af, at der ikke er etableret depotfaciliteter. Investeringer i depotbeviser følger de normaler regler omkring krav til handler på et reguleret marked, likviditet og værdifastsættelse, etik mv.

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.

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

Foreningens bestyrelse har besluttet, at udøvelse af stemmeret kun benyttes i tilfælde, hvor afstemningen kan få positive konsekvenser for afkastet. I tilfælde af udsigt til tab, skal investeringerne afhændes frem for udøvelse af stemmeret.

Foreningen har udarbejdet en politik for området og har indgået aftale med investeringsrådgiver om overvågning af og vejledning om relevante selskabsbegivenheder, som er til afstemning.

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

Afdelingen er overgået til administration ved Administrator som følge af fusionering i Foreningen pr. den 17. december 2019. Foreningens bestyrelse har som led i fusionen overtaget Aftale om porteføljerådgivning (herefter "rådgivningsaftalen") af 1. juni 2019 og de heri angivne forpligtelser indgået mellem:

TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S (herefter "TimeInvest")
Park Alle 295
2605 Brøndby

og

Syd Fund Management A/S
Peberlyk 4
6200 Aabenraa

Som led i forvaltningen af Afdelingens midler yder TimeInvest rådgivning om transaktioner som TimeInvest anser for fordelagtige for porteføljeplejen. På baggrund heraf fremlægger TimeInvest løbende forslag om investering, når det vurderes at være i Afdelingens interesse at købe, sælge eller omlægge instrumenter. Forudsætningen herfor er, at der er tale om sædvanlige dispositioner i markedet.

Rådgivningen skal foretages i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v., regler om god skik samt de retningslinjer som er fastlagt i Foreningens investeringspolitik samt Afdelingens fondsinstruks.

TimeInvest skal løbende følge Afdelingens portefølje med henblik på aktiv rådgivning om tilpasning af porteføljens sammensætning og fordeling på enkeltinvesteringer efter forventningerne til de opnåelige afkast. Dette skal ske under hensyntagen til de fastlagte investeringsrammer i fondsinstruksen, samt de skatte- og omkostningsmæssige forhold vedrørende Afdelingens portefølje.

TimeInvest har i forbindelse med porteføljerådgivningen oprettet en investeringskomité, der foretager en løbende, ugentlig vurdering af investeringerne, herunder foretager de overordnede beslutninger i forbindelse med investeringsforslag. Ved tilkøb og frasalg i porteføljen udarbejdes af porteføljemanagement en skriftlig begrundelse, der indstilles til investeringskomiteen. Porteføljemanagement har ligeledes ansvaret for den løbende sammensætning, herunder overvågning af porteføljens udvikling i afkast samt øvrige nøgletal.

TimeInvest er forpligtet til løbende at rapportere samtlige fornødne oplysninger i forbindelse med porteføljens aktivitet samt strategiske omlægninger.

TimeInvest er berettiget til at indgå samarbejdsaftaler om distribution af investeringsbeviser med andre investeringsforeninger, såfremt investeringsbeviserne kan udgøre en del af Afdelingens portefølje. Ved sådanne indgåelser skal ethvert emissionstillæg tilfalde Afdelingen i form af en lavere emissionspris på handelstidspunktet. Ved indgåelse af sådan samarbejdsaftale skal det tydeligt fremgå, at TimeInvest ikke oppebærer salgsprovision, formidlingsprovision eller andet vederlag i forbindelse med køb eller emission.

TimeInvest skal løbende holdes opdateret om nye placerings- og skatteregler eller ændrede fortolkninger heraf.

Rådgivningsaftalen er ikke tidsbegrænset og løber, indtil den opsiges af en af parterne. Aftalen kan opsiges af begge parter med 3 måneders varsel til ultimo et kvartal. Såfremt det er i Afdelingens interesse kan aftalen opsiges med øjeblikkelig virkning.

Vederlag:

TimelInvest oppebærer for ovennævnte rådgivningsydelser et årligt vederlag på 0,35 pct. Vederlaget til TimelInvest 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-making aftale

Der er pr. 13. december 2019 indgået Market Maker aftale mellem:

Jyske Bank A/S (hereafter "Banken")
Vestergade 8-16
8600 Silkeborg

og

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

som investeringsforvaltningsselskab for

Investeringsforeningen Wealth Invest (herefter "Foreningen")
Bernstorffsgade 50
1577 København V

Aftalen er indgået med henblik på Bankens varetagelse af rollen som Market Maker for Afdelingen, herunder løbende at stille priser i de under Foreningen oprettede afdelingers andele, med det formål at fremme likviditeten ved handel med Foreningens andele. Prisstillelsen skal ske med såvel købs- som salgspriser og på baggrund af aktuelle emissions- og indløsningspriser.

Banken forpligter sig til:

- at yde Market Making med løbende overvågning af kurserne på Afdelingen, herunder handlen foretaget i denne.
- at stille Market Maker priser på NASDAQ OMX straks de foreligger fra Administrator og efter NASDAQ OMX Nordic Member Rules.
- som udgangspunkt at stille løbende bud og udbud svarende til kursværdi DKK 100.000 i Afdelingen

Ved unormale markedsforhold er Bankens berettiget til at indstille prisstillelsen, indtil markedsforholdene efter Bankens skøn er normale.

Der stilles ikke købs- og salgspriser på Afdelingen i tilfælde af suspension.

Administrator forpligter sig:

- at rapportere den indre værdi til Bankens straks efter denne er offentliggjort til NASDAQ OMX.

Prisfastsættelsen af Afdelingen sker på baggrund af en løbende dialog Bankens og Administrator imellem. Den daglige prisstillelse og handel sker med udgangspunkt i de seneste offentliggjorte indre værdier, med de i Market Maker aftalen nævnte maksimalspreads.

Aftalen kan opsiges af begge parter med 3 måneders skriftligt varsel til udgangen af en kalendermåned.

Vederlag

Banken modtager for sine ydelser i henhold til nærværende Market Maker aftale et årligt vederlag på kr. 25.000 (inkl. moms). Dette afregnes ét gang årligt.

Samarbejds- og formidlingsaftale (herefter "aftalen")

Afdelingen er overgået til administration ved Administrator som følge af fusionering i Foreningen pr. den 17. december 2019. Foreningens bestyrelse har som led i fusionen overtaget Aftale om formidling af investeringsbeviser af 21. maj 2019 og de heri angivet forpligtelser.

Formålet med aftalen er at tilbyde investeringsprodukter, der kan medvirke til afdækning af investeringsbehovet hos investorerne. TimelInvest er på baggrund heraf bemyndiget til at indgå formidlingsaftaler med tredjemand. I forbindelse hermed forestår TimelInvest afregningen.

Med afsæt i aftalen sikres det, at TimelInvest løbende modtager informations- og rådgivningsmaterialer om Afdelingen. Ligeledes sikres det, at samtlige lovpligtige dokumenter, herunder prospekt og central investorinformation, stilles til rådighed. TimelInvest er forpligtet til at have alle nødvendige myndighedsgodkendelser til udøvelse af sine aktiviteter, ligeledes til at varetage de i aftalen nævnte opgaver.

Markedsføring samt formidling af investeringsbeviserne skal ske i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning, herunder gældende regler for værdipapirhandel, god skik og investorbeskyttelse. Ligeledes skal vilkår, der indgår i det til enhver tid gældende prospekt respekteres ved formidling af andele i Afdelingen.

TimelInvest er forpligtet til at overholde de til enhver tid gældende regler om forebyggelse mod hvidvask og finansiering af terror, herunder indhente fornødne legitimationsoplysninger vedrørende kunderne.

TimelInvest har i medfør af aftalen mulighed for at tilbyde sine kunder udbetaling af udbytte som kontant afregning eller i form af udbyttebeviser. I udgangspunktet udbetales udbyttet kontant, dog er der ligeledes mulighed for, at TimelInvest indgår aftale om afregning i form af udbyttebeviser.

Aftalen hjemler forbud imod deling af samtlige oplysninger om aftalens parter med tredjemand, med undtagelse af oplysninger, der er påkrævet i henhold til gældende lovgivning, som følge af retskendelse med pålæg fra offentlige myndigheder.

Aftalens parter er berettiget til at hæve aftalen i tilfælde af misligholdelse. Ingen af aftaleparterne vil dog blive holdt ansvarlig for en eventuel misligholdelse der skyldes en eller flere af de i det følgende nævnte situationer:

1. Nedbrud i/manglende adgang til IT-systemer
2. Svigt i strømforsyning eller telekommunikation
3. Naturkatastrofer, krig, terror, borgerlige uroligheder, sabotage, hacking eller på anden vis opstående force majeure
4. Strejke, boykot eller blokade
5. Øvrige omstændigheder udenfor de i aftalen nævnte parters kontrol og som ikke med rimelighed burde forudses

Aftalen kan opsiges til udløb af et kvartal med minimum 30 dages varsel.

Vederlag

TimelInvest modtager fra Afdelingen vederlag i form af formidlings- og tegningsprovision for sine ydelser og øvrige forpligtelser som angivet i nærværende aftale. Provisionerne betales kvartalsvis bagud. Formidlingsprovisionen udgør 0,87 pct. Tegningsprovisionen fremgår af "Tabel: Emissionstillæg" jf. nærmere nedenfor.

Investeringsforvaltningsselskab

Foreningen har indgået en administrationsaftale med Investeringsforvaltningsselskabet SEBInvest A/S ("Administrator")
Bernstorffsgade 50
1577 København V

Investeringsforvaltningsselskabet, som er 100 pct. 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 Peter Kock.

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. 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, depotselskab og ikke resultatafhængig honorering af investeringsrådgivere må i henhold til Foreningens vedtægter ikke overstige 2,50 pct. af den gennemsnitlige formueværdi i Afdelingen indenfor regnskabsåret.

De samlede administrationsomkostninger til andre investeringsinstitutter, foreninger eller afdelinger må for afdelingen ikke overstige 3 pct. af den højeste formueværdi i afdelingen inden for regnskabsåret.

I det omfang der investeres i andre investeringsinstitutter, foreninger eller afdelinger korrigeres afdeling Aktiers administrationsomkostninger, således, at omkostninger hidrørende herfra lægges til afdelingens administrationsomkostninger.

Ved eventuel overskridelse reduceres i vederlaget til investeringsrådgiver.

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.

Afdelingens ÅOP og indirekte handelsomkostninger	ÅOP i pct.	Indirekte handelsomkostninger i pct.
Amalie Global AK	2,10	0,02

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 og på www.amalie-invest.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, 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 lønde 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 lønde 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 ihændeberen, 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 emissionstidspunktet, med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen, herunder til administration, trykning, annoncering samt provision til formidlere og garanter af emissionen.

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 garanter af emissionen. Beløbet kaldes emissionstillæg og satserne fremgår af nedenstående tabel. Dertil kommer evt. kurtag hos det enkelte medlems kontoførende pengeinstitut.

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

Tabel: Emissionstillæg

Afdeling	Admini- stration	Tegnings- provision	Depot	Rådgivning	Omk. ved køb af værdipapirer	Tillæg i alt
Amalie Global AK	0,00	0,50	0,00	0,00	0,70	1,20

Ved større emissioner, der udgør 5 pct. 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, kurtag 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 efter 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.

Afdeling	Omk. ved salg af værdipapirer
Amalie Global AK	0,20

De angivne maksimale indløsningsfradrag kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i salg af finansielle instrumenter og markedsafledte omkostninger. Såfremt en sådan situation opstår, vil foreningen i den pågældende periode oplyse om de konkrete indløsningsfradrag på www.wealthinvest.dk. Ændringer offentliggøres endvidere via Nasdaq Copenhagen A/S.

Ved større indløsninger, der udgør 5 pct. 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.

Udbetalingen af værdien af de indløste andele finder sted på andendagen 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

Handel på reguleret marked

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

Andelenes rettigheder

Udlodning

Afdelingen skiftede pr. 31/12 2016 status fra minimumsbeskattet til akkumulerende.

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 eller og
- Andre spørgsmål, som udelukkende vedkommer 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 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 ikke selvstændig skattepligtig, men kan blive pålagt udbytte- eller renteskat på udenlandske investeringer.

Indeværende afdeling er en bevisudstedende og akkumulerende aktiebaseret afdeling omfattet af aktieavancebeskatningsloven. Nedenfor er beskatningen for Afdelingen kort gennemgået.

Bevisudstedende og akkumulerende aktiebaseret afdeling

Investorer, der investerer privat for frie midler, vil blive beskattet af afkast som kapitalindkomst efter lagerprincippet.

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.

Fri midler

Afdelingen er akkumulerende, hvorfor hele afkastet løbende tilskrives afdelingens egenkapital, hvorved investor opnår en kursavance. Denne avance beskattes som kapitalindkomst. Tab kan fratrækkes/modregnes i anden kapitalindkomst.

Avance og tab opgøres efter lagerprincippet.

Selskabsbeskattede investorer

Selskaber beskattes af udbytte som selskabsindkomst.

Investeringsbeviserne beskattes i ejertiden af den årlige værditilvækst opgjort efter lagerprincippet. Efter lagerprincippet opgøres gevinst og tab som forskellen mellem værdien af investeringsbeviset ved indkomstårets begyndelse og værdien af ved indkomstårets afslutning. Er investeringsbeviset købt i løbet af indkomståret, vil anskaffelsessummen indgå i opgørelsen i stedet for værdien af investeringsbeviset ved indkomstårets start.

Den årlige værditilvækst indregnes i selskabsindkomst.

PAL-beskattede investorer

Udbytte fra investeringsbeviserne skal indregnes i årets indkomst til beskatning.

Investeringsbeviserne beskattes i ejertiden af den årlige værditilvækst opgjort efter lagerprincippet jf. beskrivelsen ovenfor. Den årlige værditilvækst indregnes som udbyttet i årets indkomst til beskatning.

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 og på www.amalie-invest.dk.

Tabel: Fem års nøgletal for Amalie Global AK (se note 1 nedenfor)

Nøgletal	2014	2015	2016	2017	2018
Afdelingens afkast i pct.	16,49	10,25	7,07	5,14	-7,11
Udviklingen i referenceindeks i pct.	-	-	-	-	-
Udlodning i kr. pr. andel	2,20	8,90	3,60	-	-
Administrationsomkostningsprocent	1,75	1,85	2,16	2,20	2,23
Medlemmernes formue ult. t.DKK.	756.295	787.354	856.832	937.837	736.821
Nettoresultat t.DKK.	108.290	77.891	54.825	45.408	-55.124

Vederlag

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

Afdeling	Regnskab 2018 (t.kr.)			Budget 2019 (t.kr.)		
	Best.	IFS adm.	Finanstilsyn	Best.	IFS adm.	Finanstilsyn
Amalie Global AK	495.000	1.900.000	20.000	50.000	984.000	20.000

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 17. december 2019