

Børsprospekt med henblik på optagelse til handel den 20. juni 2025
for andelsklassen
AKL AlphaCura 0/50/100 W

Investeringsforeningen Wealth Invest

Tegningsprospekt for afdeling

AlphaCura 0/50/100 AKL
med andelsklassen
AKL AlphaCura 0/50/100 W

Prospektet er offentliggjort den 18. juni 2025

Indholdsfortegnelse

Basisoplysninger	3
Depotselskab	7
Risikofaktorer og -rammer	9
Politik for Samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici	14
Omkostninger og samarbejdsaftaler	16
Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger	21
Udbud og tegning af andele	22
Indløsning af andele	23
Offentliggørelse af priser	24
Andelenes rettigheder	25
Beskatning	26
Øvrige oplysninger	27
Afdelingsbeskrivelse	28
Bilag 1 – Administrationsomkostninger	30
Bilag 2 – Nøgletal	31

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 Wealth Fund Partners A/S.

Foreningen har følgende afdelinger og andelsklasser:

Tabel: Afdelinger og andelsklasser i Investeringsforeningen Wealth Invest

Afdelingsnavn	SE nr.	Stiftelse	ISIN	Børsnoteret
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 I	35 45 54 69	06-04-2017	DK0060813392	
SEB Korte Obligationer AKL	34 18 36 43	26-02-2014		
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	
SEB Nordamerika Aktier SRI AKL	37 64 19 52	07-04-2016		
AKL SEB Nordamerika Aktier SRI I	35 45 54 42	06-04-2017	DK0060813129	
SEB Globale HY Bonds SRI AKL	38 86 41 49	28-06-2017		
AKL SEB Globale HY Bonds SRI I	38 86 42 03	28-06-2017	DK0060911998	
Sustainable Emerging Market Debt HC	44 27 87 58	23-08-2023	DK0062730172	
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	
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
Strategi Aktier	40 92 43 37	09-02-2011	DK0060308310	X

TimeInvest Sustainable Opportunities AKL	41 88 12 75	11-09-2020		
AKL TimeInvest Sustainable Opportunities P	41 88 13 13	11-09-2020	DK0061419199	X
KK Obligationer	41 60 32 40	26-06-2020	DK0061407509	
HP Invest Danske Obligationer Akk. – KL	44 04 05 81	29-01-2010	DK0060227239	X
HP Invest Korte Danske Obligationer – KL	44 04 04 41	21-08-2019	DK0061150984	
HP Invest Lange Danske Obligationer – KL	44 04 05 22	21-04-2008	DK0060141786	X
HP Invest Grønne Obligationer – KL	44 04 06 03	24-10-2007		
HP Invest Grønne Obligationer – KL A	44 06 60 92	30-06-2021	DK0060118610	X
HP Invest Korte Danske Realkreditobligationer	43 53 68 77	16-09-2022	DK0061929205	X
HP Invest Lange Danske Realkreditobligationer	13 47 68 29	31-01-2025	DK0063856489	
Othania Globale Aktier AKL	43 25 65 48	22-03-2022	DK0061806635	
AKL Othania Globale Aktier	43 26 24 75	22-03-2022	DK0061806718	X
Othania Allokering VERDEN	44 04 02 39	27-08-2018	DK0061112034	X
Secure Select Obligationer	34 18 48 95	13-06-2014	DK0060571446	X
Secure Select Aktier	42 41 54 21	16-03-2021	DK0061553401	X
Secure Market Power	43 30 89 04	28-08-2019	DK0061148731	X
Metropolis Globale Aktier	42 45 87 24	07-04-2014	DK0060561645	X
Baron Globale Aktier	42 45 88 13	25-11-2015	DK0060696573	X
SGA Globale Aktier	42 45 88 21	23-04-2018	DK0061032513	X
Allspring Small Cap Aktier	42 45 87 67	01-04-2015	DK0060636595	X
Wellington EM Obligationer	42 45 87 59	10-12-2014	DK 0060606176	X
Indeksobligationer	42 45 87 75	06-07-2015	DK0060645075	
Janus H High Yield Obligationer	42 45 87 83	25-11-2015	DK0060696730	X
Qblue Balanced Bæredygtige Globale Aktier AKL	43 81 45 75	30-01-2023	DK 0062268769	
AKL Qblue Balanced Bæredygtige Globale Aktier I	43 81 55 04	30-01-2023	DK0062268843	
Optimal VerdensIndex Moderat	44 03 90 28	23-08-2010	DK0060254712	X
Optimal Stabil	44 03 91 76	10-09-2013	DK0060518710	X
Optimal Mix – KL	44 03 92 65	10-09-2013	DK0060518983	X
Aktiv Balance	44 03 92 30	21-07-2014	DK0060575942	X
Optimal Active and Index – KL	44 03 93 03	10-11-2015	DK0060674844	X
Optimal Offensiv – KL	44 03 93 11	29-11-2017	DK0060946192	X
Optimal Balance Wealth Akk. – KL	44 03 93 38	07-05-2019	DK0061150125	
I&T Obligationer KL	44 71 56 86	16-11-2015	DK0060676542	X
I&T Globale Aktier ESG Select	44 71 56 43	21-11-2019	DK0061276573	X
I&T Nordiske Aktier Large Cap	44 71 55 97	21-11-2019	DK0061276656	X
AlphaCura 0/50/100 AKL	13 47 50 67	31-01-2025	DK0063856562	
AKL AlphaCura 0/50/100 W	13 47 51 13	31-01-2025	DK0063856646*	

* Andelsklassen er søgt optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S med første handelsdag den 20. juni 2025.

Foreningens 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

Den typiske investor i Afdelingen ønsker en investering som tilbyder en avanceret, men brugervenlig løsning til at navigere i komplekse markedsforhold. Fonden er velegnet for såvel private porteføljer og porteføljer i rådgivnings- og fuldmagtsaftaler.

Endvidere vil den typiske investor i Afdelingen have en investeringshorisont på mindst tre år og ønsker at drage fordel af den risikospredning, der foretages i Afdelingen.

Den typiske investor ønsker i perioder en mellem-høj risiko i porteføljen.

Prospektets offentliggørelse

Nærværende prospekt er offentliggjort den 18. juni 2025.

Såvel prospekt som Central Information og Foreningens vedtægter kan downloades på www.wealthinvest.dk.

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.

Bestyrelsens ret til ændringer

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

Bestyrelse

Jens Nødskov (forperson)
Cand.polit
Trelleborggade 20, 5. sal
2150 Nordhavn

Mikkel Fritsch
Advokat
Snerlevej 7
2800 Kongens Lyngby

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

Stine Milling Pilegaard
Direktør, SMP Advisory
Hegelsvej 19

3300 Frederiksværk

Investeringsforvaltningsselskab

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

Depotselskab

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

Aktiebogfører

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

2920 Charlottenlund

Foreningens direktion

Adm. Direktør, Lise Bøgelund Jensen
Wealth Fund Partners A/S
Bernstorffsgade 50
1577 København V
Telefon: 33 28 28 28

Revision

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

Tilsyn

Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København

Depotselskab

Foreningen har indgået en depotselskabsaftale om forvaltning og opbevaring af Foreningens finansielle instrumenter og likvide midler med:

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

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 Administrators 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 Administrator, 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 Administrators navn, således at de til enhver tid kan identificeres som tilhørende Foreningen. Finansielle instrumenter omfatter værdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, andele i foreninger, afledte finansielle instrumenter samt likvide midler. Dette gælder dog ikke for Foreningens udenlandske værdipapirer, idet disse godt kan opbevares i et samledepot i et udenlandsk kreditinstitut.

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 finansiell virksomhed.

Vederlag

Der er for hver enkelt værdipapirtype aftalt et gebyr for serviceydelser i forbindelse med depotopbevaring. Gebyret genforhandles årligt i december og beregnes primo måneden af markedsværdien og opkræves halvårligt.

Afdelingerne gennemfaktureres endvidere for ydelser udført af Euronext Securities Copenhagen. De fakturerede omkostninger indeholder bl.a. gebyr for cirkulerende mængde, navnenotering, investormeddelelser og emissionsafgift. Afdelingerne betaler desuden et interbankaktiegebyr, som fastsættes i henhold til Finansrådets prismodel.

Kurtage samt eventuelle registreringsomkostninger betales særskilt.

Som vederlag for at udføre de ovenstående kontrolfunktioner oppebærer Depotselskabet 0,002% p.a. af formuen opgjort på daglig basis, dog minimum DKK 20.000 kr. pr. år + moms.

Aftalens løbetid og ophør

Depotselskabsaftalen kan af begge parter opsiges med 6 måneders varsel til udgangen af en kalendermåned.

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

Listen over de tredjemænd og virksomheder, som Depotselskabet har delegeret opbevaringsopgaver til, er tilgængelig på Foreningens hjemmeside.

Risikofaktorer og -rammer

Investorer skal være opmærksomme på, at investering i andele ikke svarer til en kontantplacering, og at værdien ikke er garanteret. Historiske afkast kan ikke anvendes som rettesnor for fremtidige afkast. Andele i en afdeling kan derfor på et vilkårligt tidspunkt være enten mindre, det samme eller mere værd end på investeringstidspunktet. Afhængigt af hvilke aktivtyper en afdeling foretager sine investeringer i, vil den være særligt eksponeret mod forskellige typer af risici. Nedenfor gennemgås de typer af risici, som er relevante for Afdelingen.

Tabel: Oversigt over hvilke risici Afdelingen er eksponeret mod

Afdeling	Markedsrisiko	Likviditetsrisiko	Kreditrisiko	Udstederrisiko	Modpartsrisiko	Afviklingsrisiko	Geografisk risiko	Gearingsrisiko	Kontantrisiko	Operational risiko	Bæredygtighedsrisiko
AlphaCura 0/50/100 AKL	x		x		x	x			x	x	x

Markedsrisiko

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

Renterisiko

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

Aktierisiko

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

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

Valutarisiko

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

kroner er derfor afhængig af udviklingen i valutakurserne.

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

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

Likviditetsrisiko

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

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

Kreditrisiko

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

Udstederrisiko

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

Modpartsrisiko

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

Afviklingsrisiko

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

Geografisk risiko

Investeringer i et begrænset geografisk område kan betyde en højere gennemsnitlig risiko som følge af en højere grad af koncentration, mindre markedslikviditet, eller større følsomhed til ændringer i markedssituationen.

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

Afledte finansielle instrumenter

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

Kontantrisiko

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

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

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

Operationel risiko

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

Foreningens eksklusion af visse selskaber og sektorer fra sit investeringsunivers forventes at mindske Foreningens bæredygtighedsrisici. Omvendt vil de enkelte afdelingers koncentrationsrisici øges ved at investeringsuniverset begrænses ved eksklusion af selskaber.

Den nedenstående tabel indeholder resultaterne af vurderingen af de sandsynlige indvirkninger af bæredygtighedsrisici på afkastet i Afdelingen. Sandsynligheden for, at en bæredygtighedsrisiko indtræder, og i hvilket omfang den pågældende bæredygtighedsrisiko har indvirkning på den Afdelingens afkast, er afhængig af forskellige faktorer. Derfor er de nedenfor angivne vurderinger tilknyttet en vis grad af usikkerhed, eftersom bæredygtighedsrisici kan materialisere sig i forskellig grad, herunder både i større og mindre grad end forventet.

Vurderingen af indvirkningen af bæredygtighedsrisici på en afdelings afkast kan være henholdsvis lav, mellem eller høj. Vurderes bæredygtighedsrisikoen til at være lav betyder det, at det vurderes, at sandsynligheden for en bæredygtighedshændelse er lav, og såfremt denne bæredygtighedshændelse måtte indtræde, vil den have en lavere negativ indvirkning på afkastet, end for afdelinger, hvor sandsynligheden for en bæredygtighedshændelse samt den negative indvirkning på afkastet ved dennes indtræden vurderes til at være mellem eller høj

Tabel: Oversigt over vurderingen af indvirkningen af bæredygtighedsrisici på afdelingens afkast

Afdeling	Bæredygtighedsrisicis indvirkning på afkast
AlphaCura 0/50/100 AKL	Lav

Risikokategorisering¹

Afdelingens porteføljes afkastudsving bliver målt i forhold til historiske data. Afdelingen vil på baggrund af de historiske afkast for en tiårig periode og/eller repræsentative data, hvor Afdelingen ikke har haft 10 års historisk, blive indplaceret på en skala fra 1 til 7. Afdelingens til enhver tid senest beregnede risikoklassificering fremgår af de enkelte afdelingers Central Information, som kan findes på Foreningens hjemmeside, www.wealthinvest.dk. Afdelingens beregnede risikokategorisering på tidspunktet for offentliggørelsen af nærværende prospekt fremgår af tabellen nedenfor.

Tabel: Afdelingens risikokategoriseringer

Afdeling	Risikokategori
AlphaCura 0/50/100 AKL	3

Risikokategorierne i forhold til afkastudsving målt ved historisk data fra de seneste 10 år fremgår af tabellen nedenfor.

Tabel: Risikokategorier

Risikokategori	Årlige afkastudsving i procent (historiske)
7	Større end 80
6	30 - 80
5	20-30
4	12-20
3	5-12
2	0,5-5
1	Mindre end 0,5

En afdelings risikokategorisering kan ændre sig, såfremt afdelingens risikokategorisering har ligget i en anden risikokategori minimum 17 uger i træk. Har en afdeling en risikokategorisering på 3, men har 17 uger i træk haft en beregnet risikokategorisering på 4, vil afdelingen fremadrettet have en risikokategorisering på 4.

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.

Udlevering af supplerende oplysninger

Et medlem kan ved henvendelse til Administrator få udleveret supplerende oplysninger for Afdelingen

¹ Risikokategorisering følger af forordning (EU) nr. 1286/2014 af 26. november 2014 om dokumenter med central information om sammensatte og forsikringsbaserede investeringsprodukter til detailinvestorer (PRIIP'er)

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.

Politik for Samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici

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

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

Selskaber, som ikke er på eksklusionslisterne, men som ikke opfylder én eller flere af konventionerne ovenfor, optages på en intern observationsliste. Disse selskaber kaldes normbrydere. Der bliver søgt en dialog med disse selskaber med henblik på at afdække forholdene, herunder viljen til at bringe de konkrete problematiske forhold til ophør. Hvis der ikke opnås tilfredsstillende resultater af dialogen, kan selskaberne i yderste konsekvens ekskluderes.

Udover de generelt gældende eksklusioner, er der for visse af Foreningens afdelinger vedtaget anvendelse af specifikke eksklusionslister, jf. nærmere herom i afsnittet ansvarlig investering, inddragelse af bæredygtighedsrisici og ESG-forhold i investeringsprocessen nedenfor.

Stater (statsobligationer)

Ligeledes udfører Administrator en normbaseret screening af statsobligationer. På baggrund af denne screening ekskluderes udstedelser fra lande, som er underlagt multilaterale internationale sanktioner og/eller lande som ikke kan eller vil leve op til, eller beskytte basale menneskerettigheder. Eksklusionen vil dog først ske efter en behørig undersøgelse af og hensyntagen til eventuelle positive tiltag og udvikling i landets ESG-forhold. Det vil sige, at udstedelser fra lande, hvor det vurderes, at der er en begyndende eller igangværende positiv udvikling, kan undtages fra at blive ekskluderet. Denne vurdering foretages af Administrator i samarbejde med eksterne investeringsrådgivere.

Ansvarlig investering, inddragelse af bæredygtighedsrisici og ESG-forhold i investeringsprocessen

Foreningens afdelinger integrerer bæredygtighedsrisici sammen med øvrige relevante risikoparametre i investeringsprocessen, som beskrevet i artikel 6 i Forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (herefter "Forordningen"). Afdelinger, der kategoriseres efter denne artikel, fremmer ikke miljømæssige og/eller sociale egenskaber og investeringerne målrettes således heller ikke mod bæredygtige investeringer.

Afdelinger som er klassificeret under Forordningens artikel 6, følger dog Foreningens Politik for samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici.

Afdelingerne er som følge heraf omfattet af en række sektorspecifikke og normbaserede investeringsrestriktioner (eksklusioner).

Afdelinger som klassificeres under Forordningens artikel 8 inddrager, udover integrationen af bæredygtighedsrisici (jf. art. 6), bæredygtighed i selve investeringsprocessen, ved inddragelse af

specifikke bæredygtighedskriterier/ESG-forhold i selskabsudvælgelsen. Afdelingerne fremmer miljømæssige og/eller sociale forhold.

Afdelinger klassificeret under artikel 8 har ikke bæredygtig investering som deres mål.

Afdelinger som klassificeres under Forordningens artikel 9 har, udover at integrere bæredygtighedsrisici (jf. art. 6) og bæredygtighed (jf. art. 8) i investeringsprocessen, bæredygtig investering som sit mål. Dvs. at der udover afdelingernes afkastmålsætning indgår specifikke bæredygtighedsmålsætninger i investeringsstrategien. Afdelingerne investerer i virksomheder, der har som mål at bidrage til et mere bæredygtigt samfund. Herunder kan afdelingernes bæredygtighedsmålsætninger udgøres af f.eks. virksomhedernes CO2-udledning i forhold til benchmark, selskabernes ESG-ratings og deres bidrag til FN's verdensmål (SDG) mv.

Bæredygtighed i forhold til miljømæssige mål ifølge Taksonomien

I tillæg til ovenstående Forordning gælder særlige regler for økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige ifølge EU's Taksonomiforordning (herefter "Taksonomien"). En økonomisk aktivitet, som eksempelvis en investering, anses i henhold til Taksonomien for miljømæssigt bæredygtig, hvis den bidrager væsentligt til et af de i Taksonomien seks fastlagte miljømål, uden at gøre væsentlig skade på de øvrige miljømål ("do-no-significant-harm- princippet"), overholder en række internationale minimumsgarantier og lever op til EU's krav til tekniske screeningskriterier.

Foreningens afdelingers investeringer vurderes via efterlevelsen af Foreningens politik for samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici, herunder eksklusioner at bidrage til de i Taksonomien fastlagte miljømål. Foreningen tager dog endnu ikke hensyn til Taksonomiens kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter og Foreningens afdelingers minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien anses derfor for at være 0%.

Aktivt ejerskab via udøvelse af stemmerettigheder og dialog

Foreningens Administrator har indgået aftale med Institutional Shareholder Services Inc. om assistance til den operationelle del af udøvelsen af stemmerettigheder for de afdelinger i Foreningen, som investerer i aktier. For nogle afdelinger sker udøvelsen dog af den udpegede porteføljeforvalter. Stemmeretsudøvelsen skal i alle tilfælde ske efter principperne i Foreningens politik for aktivt ejerskab, hvortil der henvises for en uddybende

Omkostninger og samarbejdsaftaler

Investeringsrådgivere

Foreningen har indgået investeringsrådgivnings- og eksekveringsaftaler (herefter Aftalen") med:

Fondsmæglerselskabet Agrocura A/S
Egevej 2
6200 Aabenraa
CVR nr. 33 05 76 28

Keystone Capital Management ApS
Rørvigvej 72
4500 Nykøbing Sjælland
CVR nr. 42 62 85 30

I det følgende afsnit benævnes Fondsmæglerselskabet Agrocura A/S og Keystone Capital Management ApS samlet som "Investeringsrådgiverne".

I sin egenskab af investeringsrådgivere skal Investeringsrådgiverne i overensstemmelse med Aftalen vejlede og rådgive Afdelingen med hensyn til placeringen af dennes midler. Investeringsrådgiverne har alene en rådgivningsfunktion over for Afdelingen og kan således ikke disponere på vegne af Administrator, Foreningen eller Afdelingen.

Ansvarsfordelingen mellem Investeringsrådgiverne er opdelt på følgende måde:

Fondsmæglerselskabet Agrocura A/S har ansvaret for at deltage aktivt i den mellem Investeringsrådgiverne nedsatte investeringskomité. Derudover har Fondsmæglerselskabet Agrocura A/S ligeledes ansvaret for at indsamle og formidle feedback til den ovenfor nævnte investeringskomité for at forbedre Afdelingens strategi. Sidst har Fondsmæglerselskabet Agrocura A/S ansvaret for at instruere Administrator i forbindelser med daglige flow, herunder emissioner og indløsninger.

Keystone Capital Management ApS har det fulde ansvar for udvikling, vedligeholdelse og daglig opdatering af Alpha Generating Model (AGM), som er Keystone Capital Management ApS' model til at generere anbefalinger til Afdelingen. Keystone Capital Management ApS skal ligeledes sikre at AGM leverer robuste signaler baseret på markedsdynamikker og makroøkonomiske indikatorer samt for, på baggrund af AGM's output, levere investeringsanbefalinger til investeringskomitéen og dokumenterer modellen rationale bag beslutningerne. Sidst har Keystone Management ApS ansvaret for at give indsigt i markedstendenser og risikostyring for at understøtte investeringskomitéens beslutninger, udarbejde analyser og rapporter om Afdelingens performance og modellens effektivitet, ligesom de skal evaluere modellens præstation og foretager justeringer til denne for at sikre langsigtet robusthed.

Administrator bærer det fulde ansvar over for Foreningen for enhver disposition, Investeringsrådgiverne foretager i henhold til Aftalen, jf. bestemmelserne i lov om investeringsforeninger mv.

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

Videredelegation

Investeringsrådgiverne kan med samtykke ved Foreningens bestyrelse indgå underaftaler med eksterne investeringsrådgivere i relation til vejledning og rådgivning af Foreningen og Afdelingen i medfør af bestemmelserne i § 64, stk. 2 i lov om investeringsforeninger mv., og derved lade egne opgaver og services eller funktioner udføre hos tredjemand (underrådgiver).

Investeringsrådgiverne kan alene lade underrådgiver udføre hele eller væsentlige dele af de til underrådgiveren delegeret opgaver, når Foreningens bestyrelse har givet tilladelse til en sådan delegation jf. ovenfor. Investeringsrådgiverne er ved delegationen forpligtet til at:

- sikre at videredelegationen medfører en mere effektiv udførelse af pågældende opgave;
- sikre at videredelegationen alene sker til underrådgivere, der er kvalificeret til at varetage pågældende opgave;
- sikre at videredelegationen ikke medfører forhøjede omkostninger for Foreningen eller Afdelingen;
- sikre at ikke andres interesser tilgodeses på bekostning af investorernes interesser;
- sikre at der ved videredelegationen ikke opstår uklarhed om, hvem der udfører pågældende opgave herunder at videredelegationen ikke fremstår uigennemsigtig eller medfører uhensigtsmæssig forvaltning af Foreningens og Afdelingens aktiver og
- sikre at underrådgiveren overholder de restriktioner, der er gældende for Investeringsrådgivernes rådgivning af Afdelingen

Videredelegation må ikke forhindre, at Foreningens bestyrelse til enhver tid kan overvåge aktiviteterne i Afdelingen, herunder give yderligere instrukser.

Ved videredelegation er Investeringsrådgiverne forpligtet til at monitorere og evaluere underrådgiveren med henblik på at sikre, at opgaveudførelsen sker i overensstemmelse med de i Aftalen fastsatte krav.

Betaling for aftaler indgået med underrådgivere er alene et mellemværende mellem Investeringsrådgiverne og den pågældende underrådgiver. Dette gælder også, selvom Foreningen skal tiltræde aftalerne.

Vederlag

Investeringsrådgiverne oppebærer som investeringsrådgivere et fast årligt honorar for ovennævnte rådgivningsydelser på 0,70% af Afdelingens gennemsnitlige formue. Honoraret deles ligeledes mellem Investeringsrådgiverne.

Investeringsrådgiverne kan ligeledes modtage et resultatafhængigt honorar på 15%, såfremt betingelserne for udbetaling heraf er opfyldt.

Det resultatafhængige vederlag udbetales, hvis Afdelingens indre værdi ved udgangen af et regnskabsår, eksklusiv det indregnede resultatafhængige gebyr, men inklusiv alle andre omkostninger, er højere end den beregnede tærskelværdi for Afdelingen ved udgangen af et regnskabsår.

Tærskelværdien ved udgangen af et regnskabsår beregnes som tærskelværdien ved udgangen af det foregående regnskabsår, tillagt det afkast, som fondens benchmark har præsteret i regnskabsåret.

Derudover anvendes High Water Mark (herefter "HWM"), som sikrer, at der kun kan udbetales resultatafhængigt honorar til Investeringsrådgiverne, hvis Afdelingens indre værdi overstiger den højeste tidligere opnåede indre værdi.

Tærskelværdien for det foregående regnskabsår udregnes således som den højeste værdi af enten den beregnede tærskelværdi for det pågældende år eller Afdelingens officielle indre værdi ved udgangen af det foregående år.

Der udbetales ikke resultatafhængigt vederlag til Investeringsrådgiverne, hvis Afdelingens afkast er negativt, som Afdelingen har skabt et merafkast i forhold til benchmark.

Et eventuelt resultatafhængigt honorar skal deles ligeligt mellem Investeringsrådgiverne. Beregningen af det resultatafhængige honorar sker dagligt og hensættes tillige i afdelingen på daglig basis. Honoraret beregnes pr. andel i overensstemmelse med afsnittet nedenfor.

Beregning af det resultatafhængige honorar

$$RAH_{samlet_t} = RAH_t * \text{antal cirkulerende andele (ultimo)}$$

$$RAH_t = \text{Max} [0, (NAV *_t - HWM_{t-1} * (1 + HR_t)) * 15\%]$$

$$HWM_t = \text{Max} [NAV_t, HWM_{t-1} * (1 + HR_t)],$$

$$\text{hvor } NAV_0 = HWM_0 = 100$$

RAH_{samlet_t} = Samlet resultatafhængigt honorar i kvartal t

RAH_t = Resultatafhængigt honorar pr. andel i kvartal t

$NAV *_t$ = Net Asset Value ultimo kvartal t , defineret som indre værdi pr. andel ultimo kvartal t før beregning af et eventuelt resultatafhængigt honorar for periode t

NAV_t = Net Asset Value ultimo kvartal t , defineret som indre værdi pr. andel ultimo kvartal t

HWM_t = High Water Mark ultimo kvartal t

HR_t = Hurdle Rate i kvartal t , defineret som et afkast svarende til afdelingens benchmark i kvartal t

Aftalens løbetid og ophør

Aftalen er ikke tidsbegrænset og løber, indtil den opsiges af en af parterne. Aftalen kan af Foreningen opsiges med øjeblikkelig virkning og kan opsiges af Investeringsrådgiverne med tre måneders varsel

Samarbejds- og formidlingsaftale

Foreningen har indgået en Samarbejds- og formidlingsaftale (herefter "Aftalen") omkring varetagelse af salgs- og markedsføringsaktiviteter mv. med:

Fondsmæglerselskabet Agrocura A/S (herefter "Distributøren")

Egevej 2

6200 Aabenraa

33 05 76 28

I henhold til Aftalen skal Distributøren varetage markedsføringen og distributionen af Afdelingens beviser til investorer og samarbejdspartnere.

Distributøren skal ligeledes sikre, at Afdelingens investeringsstrategi, afkast og risikostyring kommunikeres tydeligt til investorer og potentielle investorer.

Distributøren kan eksempelvis afholde

kundearrangementer for at styrke relationer med eksisterende og potentielle investorer, skabe interesse og udbrede kendskabet til Afdelingen, men Distributøren kan ligeledes gøre brug af øvrige salgsfremmende aktiviteter under iagttagelse af Aftalen.

Vederlag

For ovennævnte ydelser betaler afdelingen ikke vederlag.

Aftalens løbetid og ophør

Aftalen er tidsubegrænset og løber indtil den opsiges af en af parterne.

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

Market Maker

Foreningen har indgået en Market Maker aftale med

Jyske Bank A/S (herefter "Jyske Bank")
Vestergade 8-16
8600 Silkeborg
CVR-nr.: 17 61 66 17

I henhold til Market Maker aftalen skal Jyske Bank i Nasdaq Copenhagen A/S' (herefter "Nasdaq") handelssystemer løbende stille priser i andelsklassen AKL AlphaCura 0/50/100 Ws andele med det formål at fremme likviditeten ved handel med Afdelingens andele. Prisstillelsen skal ske ved såvel købs- og salgspriser og på baggrund af aktuelle emissions- og indløsningspriser.

Vederlag

Jyske Bank modtager for sine ydelser i henhold til aftalen et årligt vederlag på DKK 25.000 inkl. moms, der afregnes en gang årligt.

Vederlaget genforhandles hvert år mellem aftalens parter.

Aftalens løbetid og ophør

Aftalen kan opsiges af hver af parterne med mindst 3 måneders skriftligt varsel til udgangen af en kalendermåned.

Investeringsforvaltningsselskab

Foreningen har indgået en administrationsaftale (herefter "Aftalen") med:

Wealth Fund Partners A/S (herefter "Administrator")
Bernstorffsgade 50
1577 København V
CVR-nr.: 20 86 22 38
FT-nr.: 17.107

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.

Vederlag

Administrator oppebærer som forvaltningsselskab et årligt administrationsgebyr svarende til 0,10% af Afdelingens gennemsnitlige formue op til DKK 1 milliard og 0,075% af den gennemsnitlige formue over DKK 1 milliard, dog minimum DKK 300.000 p.a.

Aftalens løbetid og ophør

Aftalen er tidsubegrænset og løber indtil den opsiges af en af parterne. Opsigelsesvarslet er for begge parter vedkommende 6 måneder.

Administrationsomkostninger

De samlede administrationsomkostninger for Afdelingen herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling, depotselskab må ikke overstige 2,00 % af den gennemsnitlige formueværdi i Afdelingen eller i hver andelsklasse inden for regnskabsåret.

Afdelingens samlede administrationsomkostninger, inkl. den resultatafhængige honorering må maksimalt udgøre 6,00% af den gennemsnitlige formue inden for regnskabsåret.

Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger

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

Tabel: Afdelingens løbende omkostninger og transaktionsomkostninger

Afdeling	Løbende omkostninger (%)	Samlede transaktionsomkostninger (%)
AlphaCura 0/50/100 AKL	1,38	0,12

Løbende omkostninger

De løbende omkostninger dækker driften i den givne afdeling. Omkostninger begrænser Afdelings mulige afkast. Tallene for de løbende omkostninger er et estimat for 2025 og kan ændre sig fra år til år.

Samlede transaktionsomkostninger

De samlede transaktionsomkostninger består af de direkte handelsomkostninger og de indirekte handelsomkostninger. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i Afdelingen. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget der købes og sælges.

Udbud og tegning af andele

Andelene i Afdelingen er frit omsættelige og negotiable.

Andelene udstedes til ihændeleveren, 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 Euronext Securities Copenhagen 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.

Der vil ikke i forbindelse med emissioner blive opkrævet tillæg til dækning af omkostninger.

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. For afdelinger/andelsklasser optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S vil Foreningen offentliggøre en meddelelse via Nasdaq Copenhagen A/S, når der opstår usædvanlige markedsvilkår, der medfører en overskridelse af de maksimale emissionstillæg. Der vil ligeledes blive offentliggjort en meddelelse, når markedsforholdene normaliseres.

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

Tabel: Maksimale emissionstillæg i procent

Afdeling	Kurtage og alle øvrige handelsomkostninger ved køb af værdipapirer	Øvrige markedsafledte udgifter ved køb af værdipapirer	I alt maksimalt
AlphaCura 0/50/100 AKL	0,20	0,02	0,20

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 indløsningstidspunktet, med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved indløsningen.

Der vil ikke i forbindelse med indløsninger blive opkrævet tillæg til dækning af omkostninger.

De angivne maksimale indløsningsomkostninger kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. For afdelinger/andeklasser optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S vil Foreningen offentliggøre en meddelelse via Nasdaq Copenhagen A/S, når der opstår usædvanlige markedsforhold, der medfører overskridelse af de maksimale indløsningsfradrag. Der vil ligeledes blive offentliggjort en meddelelse når markedsforholdene normaliseres.

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

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

Intet medlem har pligt til at lade sine andele indløse.

Betaling for indløsning af andelene erlægges på anden bankdag efter indløsning hos Depotselskabet og sker mod afregistrering af andelene på medlemmets konto i Euronext Securities Copenhagen.

Tabel: Maksimale indløsningsfradrag i procent

Afdeling	Kurtage og alle øvrige handelsomkostninger ved salg af værdipapirer	Øvrige markedsafledte udgifter ved salg af værdipapirer	I alt maksimalt
AlphaCura 0/50/100 AKL	0,20	0,02	0,20

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 markeds- pladserne genåbner.

Offentliggørelse af priser

Emissions- og indløsningspriser beregnes dagligt og oplyses ved henvendelse til Foreningen, Administrator eller Depotselskabet samt på www.wealthinvest.dk. For de børsnoterede afdelinger/andelsklasser offentliggøres emissions- og indløsningspriser ligeledes via Nasdaq Copenhagen.

Bevisudstedende institut

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

Optagelse til handel

Afdelingens andelsklasse er søgt om optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S med første handelsdag den 20. juni 2025.

Andelenes rettigheder

Udlodning

Afdelingen er akkumulerende og vil således ikke foretage udlodning.

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, men 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 forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i Foreningens bøger.

Ingen andele har særlige rettigheder.

Afvikling eller fusion af afdelingen

Efter indstilling fra 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.

Akkumulerende afdelinger, herunder Afdelingen, behandles skattemæssigt som investeringsselskaber i aktieavancebeskatningsloven.

Medlemmerne er skattepligtige af afdelingens kursavance på andelene 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.

Frie midler

Investorer, der investerer privat for frie midler, vil blive kapitalindkomstbeskattet efter lagerprincippet af andelenes årlige værditilvækst.

Selskaber

Investorer, der investerer gennem et selskab, vil blive beskattet af den årlige værditilvækst opgjort efter lagerprincippet.

Den årlige værditilvækst indregnes i selskabsindkomsten.

PAL-beskattede investorer

Investeres der for pensionsmidler beskattes afkastet af andelene efter lagerprincippet med årlig beskatning efter reglerne i pensionsafkastbeskatningsloven.

Virksomhedsordningen

Midler under virksomhedsordningen beskattes efter lagerprincippet, og afkastet af andelene eller eventuelt tab indgår i virksomhedens skattepligtige overskud.

Øvrige oplysninger

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 investeringsforeninger m.v. og i øvrigt efter de retningslinjer, der er fastsat af Finanstilsynet.

Foreningens regnskabsår er kalenderåret. Afdelingens første regnskabsår dækker perioden fra den 19. maj 2025 – 31. december 2025. For hvert regnskabsår udarbejder Foreningen en årsrapport bestående af en samlet beretning for Foreningen og et årsregnskab bestående af afdelingsberetninger, resultatopgørelse og balance med noter for hver afdeling. 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 Nasdaq Copenhagen A/S. Rapporterne kan også udleveres på forlangende ved henvendelse til Administrator.

Central Information

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

Klageansvarlig

Hvis man som investorer er utilfredse med forhold, der direkte vedrører Foreningens afdelinger, kan Foreningens investeringsforvaltningsselskab kontaktes:

Wealth Fund Partners A/S
Bernstorffsgade 50
1550 København V
Telefon: 33 28 28 28
E-mail: wealthfundpartners@wealthfundpartners.dk

Afdelingsbeskrivelse

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

Investeringsprofil

Afdelingens målsætning er at opnå et afkast, som set over en treårig periode svarer til eller overstiger afkastet på Afdelingens benchmark.

Afdelingen er en blandet afdeling, der investerer globalt i såvel aktier som obligationer. Afdelingen kan dog afhængigt af markedsrisikoen i perioder investere op til 100% af formuen i enten obligationer eller aktier.

Afdelingen opnår primært sin aktie- og obligationseksposering via andele i UCITS-fonde og andre investeringsinstitutter samt ETF'er (Exchange Traded Funds).

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg B til vedtægterne. En ændring af tillæg B kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10% af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der ikke opfylder de i det foregående afsnit opstillede betingelser.

Afdelingen kan for op til 10% af afdelingens formue foretage indskud i kreditinstitutter.

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

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

Investeringsstrategi

Afdelingens investeringsstrategi er baseret på en model, som indikerer hvorvidt aktiemarkederne er stigende eller faldende i den kommende periode. Afdelingen opererer med tre risikoniveauer: Lav, Medium og Høj, for at styre allokeringen.

Ved lav risiko allokeres 100% til aktier, ved middel risiko en 50/50 fordeling mellem aktier og obligationer, og ved høj risiko skiftes 100% til obligationer.

Det er således aktivallokeringen, som skal give Afdelingen merperformance i forhold til benchmark.

Eksponeringer mod aktier og obligationer opnås via ETF'er

Investeringsbegrænsninger

Investeringsrammer	Min	Max
Aktier – Globalt, herunder aktiebaserede ETF'er og investeringsforeninger	0 %	100 %
Europæiske statsobligationer, herunder obligationsbaserede ETF'er og investeringsforeninger	0 %	100 %
Konter	0 %	10 %

Bæredygtighed

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

Risikofaktorer

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

Benchmark

Afdelingen benytter et sammensat benchmark bestående af:

- 50% MSCI Total Return Net World Index (NDDUWI)
- 50% Bloomberg Euro Government Bond 3-7 Year Term Index (BCEX7T)

Optagelse til handel på et reguleret marked

Afdelingens andelsklasse AKL AlphaCura 0/50/100 W er søgt om optagelse til handel på Nasdaq Copenhagen A/S med første handelsdag den 20. juni 2025.

Skatte- og afgiftsregler

Afdelingen er skattemæssigt omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Dette betyder, at der som udgangspunkt ikke betales skat i Afdelingen, dog beskattes udbytte fra danske aktier med 15%. Udbytte fra udenlandske aktier er fratrasket udbytteskat med satsen, jf. dobbeltbeskatningsoverenskomsten, som kan variere, men i mange tilfælde er 15%.

Bilag 1 – Administrationsomkostninger

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

Tabel: Samlede administrationsomkostninger

Afdeling	Regnskab 2024 (t. DKK)*			Budget 2025 (t. DKK)		
	Best.	Adm.	FT	Best.	Adm.	FT
AlphaCura 0/50/100 AKL	-	-	-	6	300	18

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

*Afdelingen blev stiftet den 31. januar 2025, hvorfor der ikke blev aflagt årsregnskab for 2024.

Bilag 2 – Nøgletal

Afdelingens historiske nøgletal fremgår af nedenstående tabel.

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

AlphaCura 0/50/100 AKL

Tabel: Fem års nøgletal for Afdelingen*

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Afdelingens afkast (%)	-	-	-	-	-
Benchmark afkast (%)	-	-	-	-	-
Udlodning pr. andel (DKK)	-	-	-	-	-
Administrationsomkostninger (%)	-	-	-	-	-
Investorerne formue (t. DKK)	-	-	-	-	-
Nettoresultat (t. DKK)	-	-	-	-	-

*Afdelingen blev stiftet den 31. januar 2025, hvorfor der endnu ikke foreligger nøgletal, ligesom nøgletallene fra 2025 kun vil dække perioden fra lanceringstidspunktet den 19. maj 2025 til og med den 31. december 2025.