

# Prospekt

---

Afdeling Linde & Partners Global Value Fond i

## Investeringsforeningen Wealth Invest

17. marts 2021

# Indhold

---

|  |    |
|--|----|
| Indhold                                    | 2  |
| Basisoplysninger om Foreningen             | 3  |
| Depotselskab                               | 6  |
| Investeringsprofil- og strategi            | 7  |
| Investeringspolitik                        | 8  |
| Risikofaktorer- og rammer                  | 9  |
| Omkostninger og samarbejdsaftaler          | 11 |
| ÅOP  | 13 |
| Finansielle rapporter                      | 14 |
| Aflønningspolitik                          | 14 |
| Udbud og tegning af andele                 | 15 |
| Indløsning af andele                       | 16 |
| Offentliggørelse af priser                 | 16 |
| Handel på reguleret marked                 | 17 |
| Andelenes rettigheder                      | 17 |
| Beskatning                                 | 18 |
| Øvrige oplysninger                         | 19 |
| Bilag 1 – vedtægter af den 12. januar 2021 | 20 |

# Basisoplysninger om Foreningen

## Navn og adresse

Investeringsforeningen Wealth Invest (herefter "Foreningen")  
Bernstorffsgade 50  
1577 København V  
Telefon: 33 28 14 00  
E-mail: [sebinvest@seb.dk](mailto: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 og har for tiden følgende afdelinger/andelsklasser:

Tabel: Afdelinger og andelsklasser i Investeringsforeningen Wealth Invest

| Afdelingsnavn                                     | SE nr.             | Stiftelse         | ISIN                | Børsnoteret (X) |
|---|--------------------|-------------------|---------------------|-----------------|
| SEB Emerging Market Equities (Hermes) AKL         | 34 18 80 09        | 07-02-2012        |                     |                 |
| - AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK P | 33 47 21 61        | 23-05-2012        | DK0060437630        |                 |
| - AKL SEB Emerging Market Equities (Hermes) DKK I | 35 45 54 50        | 06-04-2017        | DK0060813202        |                 |
| SEB Emerging Market FX Basket AKL                 | 33 47 90 26        | 29-08-2012        |                     |                 |
| - AKL SEB Emerging Market FX Basket D P           | 33 47 89 92        | 29-08-2012        | DK0060452191        |                 |
| - AKL SEB Emerging Market FX Basket D I           | 35 45 54 69        | 06-04-2017        | DK0060813392        |                 |
| SK Invest Far East Equities                       | 33 48 28 09        | 21-12-2012        | DK0060474088        | X               |
| SEB Korte Obligationer AKL                        | 34 18 36 43        | 26-02-2014        |                     |                 |
| - AKL SEB Korte Obligationer P                    | 34 18 37 16        | 26-02-2014        | DK0060560407        |                 |
| - AKL SEB Korte Obligationer I                    | 34 18 43 56        | 13-06-2014        | DK0060567683        |                 |
| SEB Obligationer AKL                              | 34 18 36 51        | 26-02-2014        |                     |                 |
| - AKL SEB Obligationer P                          | 34 18 37 24        | 26-02-2014        | DK0060560670        |                 |
| - AKL SEB Obligationer I                          | 34 18 43 64        | 13-06-2014        | DK0060567766        |                 |
| Secure Globale Obligationer                       | 34 18 48 95        | 13-06-2014        | DK0060571446        | X               |
| Secure Globale Aktier                             | 34 18 48 87        | 13-05-2014        | DK0060571529        | X               |
| <b>Linde &amp; Partners Global Value Fond</b>     | <b>34 19 34 87</b> | <b>26-08-2015</b> | <b>DK0060660462</b> | <b>X</b>        |
| Linde & Partners Dividende Fond                   | 34 19 34 79        | 26-08-2015        | DK0060660389        | X               |
| Linde & Partners Dividende Fond I                 | 40 80 25 09        | 13-11-2019        | DK0061151792        |                 |
| SEB Globale Aktier SRI AKL                        | 37 64 19 52        | 07-04-2016        |                     |                 |
| - AKL SEB Globale Aktier SRI I                    | 35 45 54 42        | 06-04-2017        | DK0060813129        |                 |
| SEB Global HY Bonds SRI AKL                       | 38 86 41 49        | 28-06-2017        |                     |                 |
| - AKL SEB Global HY Bonds SRI I                   | 38 86 42 03        | 28-06-2017        | DK0060911998        |                 |
| Lannebo Europa Small Cap AKL                      | 38 86 42 46        | 28-06-2017        |                     |                 |
| - AKL Lannebo Europa Small Cap P                  | 38 86 42 62        | 28-06-2017        | DK0060908341        | X               |
| - AKL Lannebo Europa Small Cap I                  | 39 60 53 17        | 29-05-2018        | DK0061031549        |                 |
| Alm. Brand RentePlus                              | 40 54 76 65        | 09-04-2019        | DK0061143856        | X               |
| Amalie Global AK                                  | 40 92 43 10        | 24-08-2001        | DK0016111511        | X               |
| Strategi Stabil                                   | 40 92 42 48        | 09-02-2011        | DK0060308583        | X               |
| Strategi Alternativer                             | 40 92 44 26        | 16-05-2017        | DK0060885978        | X               |
| Strategi Aktier                                   | 40 92 43 37        | 09-02-2011        | DK0060308310        | X               |
| KK Obligationer                                   | 41 60 32 40        | 26-06-2020        | DK0061407509        |                 |
| TimelInvest Sustainable Opportunities AKL         | 41 88 12 75        | 11-09-2020        |                     |                 |
| - AKL TimelInvest Sustainable Opportunities P     | 41 88 13 13        | 11-09-2020        | DK0061419199        |                 |
| Forskel – Bæredygtige Aktier                      | 42 17 80 55        | 12-01-2021        | DK0061536901        |                 |

## Formål

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

## Den typiske investor

Afdelingen i nærværende prospekt (herefter "prospekt" eller "prospektet") retter henvendelse til offentligheden. De typiske medlemmer er private og professionelle investorer, samt selskaber og fonde.

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

Andelene 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. marts 2021.

Såvel prospekt som Central Investorinformation kan downloades på [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk) og på [www.lindeparters.dk](http://www.lindeparters.dk).

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

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

I tilfælde af uoverensstemmelse mellem det danske prospekt og eventuelt oversatte versioner heraf gælder den danske udgave. Medmindre andet er anført, henvises der altid til dansk lovgivning i prospektet.

## Bestyrelse

Tabel: Afdelingens bestyrelse

| Navn  | Bopæl eller ansættelsessted                     |
|---|---|
| Carsten Wiggers, formand<br>Direktør  | Skodsborg Strandvej 115 A, 4.<br>2942 Skodsborg |
| Morten Amtrup<br>Direktør, Vilvorde Invest ApS, cand.oecon.                               | Vilvordevej 52<br>2920 Charlottenlund           |
| Britta Fladeland Iversen<br>Direktør, Statsautoriseret Revisor (med deponeret bestalling) | Arrenakkevej 20B<br>3300 Frederiksværk          |
| Annette Larsen<br>Direktør, A.L. Virksomhedsrådgivning                                    | Ved Hjortekæret 5<br>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 SEInvest A/S (herefter "Administrator")

Bernstorffsgade 50

1577 København V

Telefon 33 28 14 00

CVR-nr.: 20 86 22 38

Direktør: Lise Bøgelund Jensen

**Revision**

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

**Depotselskab**

Foreningen har indgået en depotselskabsaftale med:  
Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige  
(herefter "Depotselskabet")  
Bernstorffsgade 50  
1577 København V  
CVR-nr.: 19 95 60 75

**Aktiebogfører**

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

**Tilsyn**

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø  
Telefon: 33 55 82 82  
Telefax: 33 55 82 00  
Web: [www.ftnet.dk](http://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. og
- modydelsen i forbindelse med transaktioner, som Foreningen indgår i, leveres til Foreningen inden for sædvanlige frister (almindelig valør).

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

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

## Vederlag:

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

- Udenlandske aktier: 0,05 %
- Udenlandske Obligationer: 0,03 %
- Danske værdipapirer: 0,01 %

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 15.000 + moms.

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

### **Udlevering af supplerende oplysninger**

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

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

## **Investeringsprofil- og strategi**

---

Afdelingen retter henvendelse til offentligheden. Afdelingen er denomineret i DKK, bevisudstedende og akkumulerende, dvs. at nettooverskuddet henlægges til forøgelse af Afdelingens formue.

Afdelingen har dog mulighed for at foretage frivillig udlodning.

### **Investeringsprofil**

Afdelingen investerer globalt i value aktier med højt udbytte med det formål over tid at skabe et afkast, der er bedre end afkastet målt ved afdelingens referenceindeks.

Afdelingen følger en aktiv langsigtet investeringsstrategi, der er baseret på en kvalitativ finansiell analytisk vurdering af selskabernes værdi ud fra rådgivers fair value beregninger på enkeltaktier og den deraf følgende porteføljesammensætning.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere op til 10 % af formuen i andre af foreningens afdelinger eller i andre danske UCITS, eller afdelinger heraf, eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen investerer primært i aktier og kan derudover inden for sit investeringsområde investere i depotbeviser, herunder ADRs, EDRs og GDRs, jf. nedenstående afsnit.

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 må ikke investere i værdipapirer udstedt af finansielle virksomheder.

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

### **Investeringsstrategi**

Afdelingen følger en aktiv langsigtet investeringsstrategi, som tager udgangspunkt i en kvalitativ fundamental og finansiell analyse af selskabernes værdi. Overordnet skal selskaber, for at komme i betragtning til afdelingens portefølje, have en stærk og stabil indtjening, en forståelig og gennemprøvet forretningsmodel samt en solid egenkapital og tradition for at udlodde en stor del af overskuddet til aktionærerne. Udvælgelsen af selskaber til afdelingens portefølje baseres herefter desuden på fair value beregninger af selskabernes værdi.

### **Lån**

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

### **Afdelingens referenceindeks**

Afdelingens referenceindeks er fra den 8. marts 2017 MSCI World inkl. nettoudbytte opgjort i DKK.

Afdelingens referenceindeks var til den 7. marts 2017 sammensat af 75 % MSCI World inkl. nettoudbytte og 25 % J.P. Morgan Global Aggregate Bond Indeks (JPM GABI) begge opgjort i DKK.

## **Investeringspolitik**

---

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

### **Socialt ansvarlig Investeringspolitik**

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

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

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

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

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



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

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

### Indirekte investeringer

En række afdelinger i foreningen kan foretage investeringer i bl.a. ETF'er, indekserede/passive fonde o.l., hvor det ikke altid er muligt at identificere, om der underliggende er foretaget placeringer i selskaber, som er medtaget på SEB's udelukkelsesliste. Førmævnte 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.

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

Porteføljens afkastudsving bliver målt ved standardafvigelsen. Vurderet på standardafvigelsen af det historiske afkast for en fem årig 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.

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

Tabel: Risikokategorier

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

Risikoindikatoren er nærmere beskrevet i Central Investorinformation for Afdelingen som kan downloades på [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk) og på [www.lindeparkers.dk](http://www.lindeparkers.dk).

### Markedsrisiko

Ved at investere i aktier og obligationer vil der være kursudsving som følge af makroøkonomiske forhold eller politiske forhold, der enten påvirker markedet generelt eller relaterer sig til udstederne af det enkelte værdipapir. Ved investeringer i anden valuta end danske kroner påvirkes kurserne tillige af likviditeten på valutamarkederne, landenes valutapolitik og centralbankernes eventuelle interventioner.

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

#### Markedsrisiko forbundet med aktier (aktierisiko)

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

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

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

Der foretages ikke direkte investeringer på markeder i Emerging Markets lande.

Afdelingen har mulighed for at anvende afledte finansielle instrumenter til at styre aktierisikoen på dækket basis. Muligheden forventes kun anvendt i meget begrænset omfang.

#### Markedsrisiko forbundet med valuta (valutarisiko)

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

Valutarisikoen vil kunne være på op til 100 % af formuen, da Afdelingen investerer globalt. Værdien af investeringerne omregnet til danske kroner er derfor afhængig af udviklingen i valutakurserne mod DKK.

Afdelingen foretager som udgangspunkt ikke afdækning af valutarisiko mod DKK. Afdelingen har dog mulighed herfor og kan i den forbindelse anvende valutabaserede afledte finansielle instrumenter.

#### **Kredit- eller modpartsrisiko**

Ved kredit- og modpartsrisiko forstås risikoen for, at en modpart eller emittent kan gå konkurs, eller at en modpart undlader at betale eller levere som aftalt.

Afdelingen har kredit- eller modpartsrisiko ved alle de instrumenter, som Afdelingen investerer i. Afdelingens rammer for kredit- og modpartsrisiko skal svare til placeringsreglerne for investeringsforeninger i h.t. kapitel 15 i lov om investeringsforeninger m.v.

Koncerner betragtes som én udsteder.

#### **Depotbeviser (ADRs, EDRs og GDRs)**

Afdelingen har mulighed for at investere i depotbeviser som f.eks. ADRs, EDRs og GDRs. Depotbeviser er et finansielt instrument, som kan sidestilles med aktier, men som risikomæssigt har særlige risici ud over de markedsmæssige. 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, EDRs 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 normale 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**

Afdelingens likviditetsrisiko opstår, hvis aktierne eller de øvrige anvendte finansielle instrumenter ikke kan handles til rette tid og pris grundet lav eller ingen aktivitet på det relevante marked.

Afdelingen investerer primært i likvide finansielle instrumenter, som handles på et reguleret marked eller i fuld indløselige investeringsforeningsbeviser.

### **Geografisk risiko**

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

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

### **Operationel risiko**

Den operationelle risiko for Afdelingen håndteres af Administrator i henhold til administrationsaftalen. Administrator er pligtig til mindst en gang årligt at aflægge rapport om system og IT-risikoen, procedurerisici, selskabets kompetencer, herunder de juridiske kompetencer, samt hvorledes de forskellige risici håndteres. Endelig er Administrator forpligtet til at 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**

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

### **Udlevering af supplerende oplysninger**

Et medlem kan ved henvendelse til Administrator få udleveret supplerende oplysninger for Afdelingen om de kvantitative grænser, der gælder for foreningens risikostyring og om de metoder Administrator har valgt for at sikre, at disse grænser til enhver tid følges, samt om oplysninger om den seneste udvikling i de vigtigste risici og afkast for de enkelte instrumenter eller for en kategori af instrumenter.

## **Omkostninger og samarbejdsaftaler**

---

### **Investeringsrådgiver**

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

Linde & Partners Kapitalrådgivning A/S  
Råensvej 1  
9000 Aalborg

Linde & Partners Kapitalrådgivning A/S (herefter "Linde & Partners") er primært beskæftiget med investeringsrådgivning for institutionelle og private investorer.

I sin egenskab af investeringsrådgiver skal Linde & Partners vejlede og rådgive Administrator med hensyn til placeringen af Afdelingens midler.

Administrator bærer det fulde ansvar over for Afdelingen for enhver disposition, Administrator foretager i henhold til Administrationsaftalen, jf. bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v. Administrator skal selvstændigt påse, at Afdelingens midler anbringes i overensstemmelse med Foreningens vedtægter, risikoprofil og de af bestyrelsen fastsatte risikorammer.

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

Linde & Partners forpligter sig som rådgiver til:

- at rådgive Administrator omkring Afdelingens investeringer op baggrund af Afdelingens til enhver tid gældende Fondsinstruks, samt af bestyrelsens øvrige fastsatte retningslinjer;
- løbende at følge udviklingen i/evaluere de instrumenter, Afdelingen har investeret i/kan investere i i henhold til den respektive Fondsinstruks, samt løbende at holde Administrator underrettet herom;
- løbende at evaluere Afdelingens overordnede investeringsstrategi og rådgive Administrator om ønskede/relevante ændringer;
- at rådgive Administrator om udøvelse af de på vegne af Afdelingen indkøbte instrumenters rettigheder;
- på foranledning af Administrator at deltage fysisk på bestyrelsesmøder med henblik på afrapportering på Afdelingens performance, strategi og andre porteføljespecifikke og relevante forhold og
- at sikre, at Linde & Partners efterlever kravene i §§ 64-66 i lov om investeringsforeninger m.v.

Linde og Partners kan med Foreningens tilladelse indgå aftaler med underrådgivere vedrørende porteføljerådgivningen. Foreningens bestyrelse har indtil videre ikke givet en sådan tilladelse.

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

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

#### *Vederlag*

Linde & Partners oppebærer for ovennævnte rådgivningsydelser et årligt vederlag på 0,75 %.

Vederlaget til Linde & Partners 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**

Foreningen har indgået en aftale med SEB Wealth Management om, at SEB Wealth Management i bl.a. NASDAQ Copenhagen A/S' (herefter "Nasdaq") handelssystemer løbende stiller 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.

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

#### *Vederlag*

SEB Wealth Management modtager for sine ydelser i henhold til aftalen mellem Foreningen og SEB Wealth Management et månedligt vederlag på DKK 2.000, der betales månedsvis bagud.

#### **Samarbejds- og formidlingsaftale**

Foreningens bestyrelse har besluttet, at Administrator på vegne af Afdelingen kan indgå en Samarbejds- og formidlingsaftale (herefter "Aftalen") med:

Linde & Partners Kapitalrådgivning A/S (herefter "Linde & Partners")

Råensvej 1

9000 Aalborg

Linde & Partners forpligter sig til at varetage følgende opgaver for Afdelingen:

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

Herudover forpligter Linde & Partners sig ved indgåelsen af Aftalen til at varetage medlemsrådgivningen m.v. for Afdelingen, herunder sikre sig, at nye medlemmer modtager initialrådgivning, og at eksisterende medlemmer tilbydes løbende rådgivning.

Foreningen er berettiget til i overensstemmelse med reglerne i lov om investeringsforeninger m.v. at give Linde & Partners yderligere instrukser vedrørende forhold omfattet af Aftalen.

Linde & Partners er berettiget til at antage underdistributører til salg af Afdelingens beviser.

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

#### *Vederlag*

Linde & Partners modtager for de af Aftalen omfattede ydelser formidlingsprovision lydende på 0,500 % af den gennemsnitlige formue. Vederlaget betales kvartalsvis bagud og genforhandles hvert år i december måned.

#### **Investeringsforvaltningsselskab**

Foreningen har indgået en administrationsaftale med:

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

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

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

Nuværende administrationsaftale er ikke tidsbegrænset og løber indtil den opsiges af en af Parterne. 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 % af den gennemsnitlige formueværdi i Afdelingen indenfor regnskabsåret.

Ved eventuel overskridelse reduceres i vederlaget til investeringsrådgiver.

## ÅOP

---

#### **ÅOP og indirekte handelsomkostninger**

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

Ved beregningen anvendes som udgangspunkt administrations- og handelsomkostninger fra det seneste reviderede regnskab. Dertil lægges de maksimale emissions- og indløsningsomkostninger, som fordeles over 7 år. Disse omkostninger divideres derefter med den gennemsnitlige formue i afdelingen i den forgangne regnskabsperiode. Resultatet er nøgletallet ÅOP.

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

Tabel: Afdelingens ÅOP og indirekte handelsomkostninger

| Afdelingens ÅOP og indirekte handelsomkostninger | ÅOP i % | Indirekte handelsomkostninger i % |
|--|---------|-----------------------------------|
| Linde & Partners Global Value Fond               | 1,93    | 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](http://www.wealthinvest.dk) og på [www.lindepartners.dk](http://www.lindepartners.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 markedsf forhold.

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

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

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

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

Den variable løndel kan ikke overstige DKK 80.000 pr. år pr. medarbejder. Bestyrelsen vurderer, at udbetaling af variable løndelev 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 løndelev til medlemmer af bestyrelsen og direktionen.

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

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

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

Den af bestyrelsens fastlagte lønpolitik skal godkendes på Selskabets generalforsamling.

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

## Udbud og tegning af andele

---

Andelene i Afdelingen er frit omsættelige og negotiable.

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

### Emission af andele

Andelene i Afdelingen bliver udbudt i løbende emission hos Depotselskabet. De udbudte andele udstedes gennem VP i multipla à DKK 100. Der gælder ikke noget maksimum for emissionerne.

### Emissionspris og betaling

Emissionsprisen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden, jf. Finanstilsynets til enhver tid gældende regler om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS, ved at dividere formuens værdi på emissionstidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele i den konkrete afdeling.

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

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

Tabel: De maksimale emissionstillæg (procent)

|   |      |
|---|------|
| Tegningsprovision                         | 0,00 |
| Administration                            | 0,00 |
| Depotselskabsfunktioner                   | 0,00 |
| Rådgivning                                | 0,00 |
| Omkostninger ved køb af værdipapirer m.m. | 0,25 |
| I alt                                     | 0,25 |

De angivne maksimale emissionsomkostninger kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil de gældende satser for perioden blive meldt ud ved en fondsbørsmeddelelse ved både opstart og ophævelse af perioden.

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

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

### Flytning

Ved flytning fra én afdeling i Foreningen til en anden afdeling i Foreningen opkræves normalt gældende indløsningsfradrag og emissionstillæg. Hertil kommer eventuelle handelsomkostninger i medlemmets eget pengeinstitut.

# Indløsning af andele

---

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

Indløsningsprisen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden, jf. Finanstilsynets til enhver tid gældende regler om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS, ved at dividere formuens værdi på indløsningstidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele med fradrag af de med indløsningen nødvendige omkostninger. Indløsningsprisen fradrages et beløb til dækning af udgifter ved salg af finansielle instrumenter og markedsafledte omkostninger.

Indløsningsfradraget fremgår af tabellen.

Tabel: De maksimale indløsningsomkostninger (procent)

| Afdeling                           | Omk. ved salg af værdipapirer |
|------------------------------------|-------------------------------|
| Linde & Partners Global Value Fond | 0,25                          |

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

De angivne maksimale emissionsomkostninger kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil de gældende satser for perioden blive meldt ud ved en fondsårsmeddelelse ved både opstart og ophævelse af perioden.

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

Foreningen kan i særlige tilfælde forlange, at indløsningsprisen fastsættes efter, at Foreningen har realiseret de for indløsningen af andelenes 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 andelen 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](http://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 er akkumulerende og der udbetales derfor ikke udbytte.

### Ordinær generalforsamling

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

### Indkaldelse

Foreningen indkalder til generalforsamling på [www.wealthinvest.dk](http://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.

Hvert medlem har én stemme for hver EUR 1.000,00 pålydende andele. For andele i anden valuta end EUR omregnes andelenes pålydende værdi til EUR inden tildeling af stemmer. Omregningen sker ved anvendelse af den valutakurs, der ifølge den Europæiske Central Bank er gældende kl. 16.00 (GMT) 1 uge forud for dagen for generalforsamlingens afholdelse. Såfremt denne dag er en helligdag anvendes kurserne for den første bankdag herefter. Såfremt den Europæiske Central Bank ikke har fastsat en valutakurs på omvekslingsdagen benyttes en anden tilsvarende objektivt konstaterbar valutakurs. Det således fundne stemmetal nedrundes til nærmeste hele tal. Hvert medlem har dog mindst 1 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
- 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 aktieavance-beskatningsloven. 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](http://www.wealthinvest.dk) og på [www.lindepartners.dk](http://www.lindepartners.dk).

Tabel: Fem års nøgletal for Afdelingen (se note 1 nedenfor)

| Nøgletal                        | 2016   | 2017   | 2018    | 2019    | 2020    |
|---------------------------------|--------|--------|---------|---------|---------|
| Afdelingens afkast i %          | 6,94   | 4,37   | -7,25   | 19,96   | 1,18    |
| Udviklingen i benchmark i %     | 8,95   | 6,33   | -3,89   | 30,19   | 5,92    |
| Udlodning i kr. pr. andel       | 0,00   | 0,00   | 0,00    | 0,00    | 0,00    |
| Administrationsomkostninger (%) | 2,42   | 1,99   | 1,95    | 1,82    | 1,86    |
| Investorenes formue ult. t.kr.  | 54.819 | 92.628 | 131.883 | 167.218 | 114.269 |
| Nettoresultat t.kr.             | 3.794  | 3.663  | -10.603 | 25.671  | -657    |

<sup>1</sup> Afdelingen er startet den 2. november 2015 og har derfor endnu ikke 5 års nøgletal. Bemærk, at historiske afkast ikke er garanti for fremtidige afkast.

### Vederlag

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

Tabel: Omkostninger i Afdelingen

| Afdeling                           | Regnskab 2020 (t.kr.) |          |    | Budget 2021 (t.kr.) |          |    |
|------------------------------------|-----------------------|----------|----|---------------------|----------|----|
|                                    | Best.                 | IFS adm. | FT | Best.               | IFS adm. | FT |
| Linde & Partners Global Value Fond | 14                    | 300      | 19 | 14                  | 300      | 21 |

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

### Tilsyn

Foreningen er underlagt offentligt tilsyn i Finanstilsynet.

### Vedtægter

Foreningens vedtægter udgør en integreret del af nærværende prospekt.

### Udlevering af supplerende oplysninger

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

## Bilag 1 – vedtægter af den 12. januar 2021

---