

# Prospekt

## Investeringsforeningen Wealth Invest

### Afdeling Amalie Global AK

#### **Ansvar for prospektet**

Vi erklærer herved

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

København, den 13. januar 2020

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Wealth Invest

Carsten Wiggers  
(Bestyrelsesformand)

Morten Amtrup

Britta Fladeland Iversen

Annette Larsen

# Indholdsfortegnelse

|                                              |    |
|----------------------------------------------|----|
| Indholdsfortegnelse                          | 2  |
| Basisoplysninger                             | 3  |
| Depotselskab                                 | 6  |
| Investeringsprofil og –strategi              | 7  |
| Investeringspolitik                          | 9  |
| Risikofaktorer og -rammer                    | 10 |
| Omkostninger og samarbejdsaftaler            | 12 |
| Finansielle rapporter                        | 15 |
| Aflønningspolitik                            | 16 |
| Udbud og tegning af andele                   | 17 |
| Indløsning af andele                         | 18 |
| Offentliggørelse af priser                   | 18 |
| Handel på reguleret marked                   | 19 |
| Andelenes rettigheder                        | 19 |
| Beskatning                                   | 20 |
| Øvrige oplysninger                           | 21 |
| Bilag 1 – vedtægter af den 17. december 2019 | 22 |

# Basisoplysninger

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

Foreningen har for tiden følgende afdelinger/andelsklasser:

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

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

### Formål

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

### Den typiske investor

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

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

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

### Prospektets offentlighed

Nærværende prospekt offentliggøres den 13. januar 2020.

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

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

Prospektets oplysninger kan ikke betragtes som rådgivning vedrørende investeringsmæssige eller skattemæssige forhold.

Investorer opfordres til at søge bistand herom hos egen investerings- og skatterådgiver.

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

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

**Bestyrelse**

| Navn                                                                                      | Bopæl eller ansættelsessted              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Carsten Wiggers, formand<br>Adm. direktør, LR Realkredit A/S                              | Nyropsgade 21<br>1780 København V        |
| 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 SEBinvest A/S (herefter "Administrator")

Bernstorffsgade 50  
1577 København V  
Telefon 33 28 14 00  
CVR nr. 20 86 22 38  
Direktør: Peter Kock

**Revision**

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

**Depotselskab**

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

**Aktiebogfører**

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

**Tilsyn**

Foreningen er underlagt tilsyn af:  
Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø  
Telefon: 33 55 82 82  
Telefax: 33 55 82 00  
Web: [www.ftnet.dk](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.
- 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:**

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

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

Afdelingen gennemfaktureres endvidere for ydelser udført af VP Securities A/S. De fakturerede omkostninger indeholder bl.a. gebyr for cirkulerende mængde, udbetalinger af udbytter til investorerne, navnenotering, investormeddelelser og emissionsafgift. Afdelingen betaler desuden et interbankaktiegebyr, som fastsættes i henhold til Finansrådets prismodel.

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

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

#### **Udlevering af supplerende oplysninger**

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

Oplysninger om:

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

## **Investeringsprofil og –strategi**

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

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

#### **Investeringsprofil**

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

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

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

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

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

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

### **Investeringsstrategi**

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

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

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

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

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

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

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

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

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirfinansieringstransaktioner, herunder genkøbsaftaler og værdipapirudlån.

### **Lån**

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

### **Afdelingens referenceindeks**

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

# Investeringspolitik

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

## Socialt ansvarlig Investeringspolitik

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

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

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

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

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

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

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

## Indirekte investeringer

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

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

# Risikofaktorer og -rammer

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

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

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

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

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

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

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

## Markedsrisiko

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

Markedsrisikoen for Afdelingen kan opdeles på aktie- og valutarisiko.

### Markedsrisiko forbundet med aktier (aktierisiko)

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

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

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

### Markedsrisiko forbundet med valuta

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

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

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

### **Kredit- eller modpartsrisiko**

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

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

Koncerner betragtes som én udsteder.

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

Afdelingen har mulighed for at investere i depotbeviser som f.eks. ADRs, og GDRs. Depotbeviser er et finansielt instrument, som kan sidestilles med aktier, men som risikomæssigt har særlige risici ud over de markedsræssige. Depotbeviser kan handles som almindelige aktier på en børs eller OTC. Depotbeviset kan give adgang til ombytning til de underliggende aktier, men det er som ofte ikke tilfældet. Depotbeviset indebærer derfor en modpartsrisiko på udsteder. Der kan også være særlige risici ved depotbeviser i tilfælde, hvor f.eks. den underliggende aktie indgår i en lokal fusion. Handlen med depotbeviset kan i en sådan situation risikere at blive suspenderet i en længere periode.

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

### **Afviklingsrisiko**

En afviklingsrisiko er risikoen for, at afviklingen af et finansielt instrument i et afviklingssystem for finansielle instrumenter ikke finder sted som forventet.

Afdelingen afvikler handler fra regulerede markeder via en clearingscentral som "delivery versus payment", hvor der ikke er en afviklingsrisiko. Betaling mod levering er også det bærende princip ved eventuelle andre handler. Afdelingens afviklingsrisiko er derfor lille.

### **Likviditetsrisiko**

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

### **Geografisk risiko**

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

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

### **Operationel risiko**

Den operationelle risiko for Afdelingen håndteres af Administrator i henhold til administrationsaftalen. Administrator er pligtig til mindst en gang årligt at aflægge rapport om system og IT-risikoen, procedurerisici, selskabets kompetencer, herunder de juridiske kompetencer, samt hvorledes de forskellige risici håndteres. Endelig er Administrator forpligtet til at indgå en bestyrelses- og professionel ansvarsforsikring, som kan dække eventuelle tab som følge af operationelle fejl.

### **Foranstaltninger til fastholdelse af Afdelingens risikoprofil**

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

### **Udøvelse af stemmeret**

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

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

### **Udlevering af supplerende oplysninger**

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

## **Omkostninger og samarbejdsaftaler**

### **Investeringsrådgiver**

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

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

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

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

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

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

TimeInvest forpligter sig som rådgiver til:

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

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

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

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

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

#### *Vederlag:*

TimelInvest oppebærer for ovennævnte rådgivningsydelser et årligt vederlag på 0,350 pct. ekskl. Moms. Vederlaget til TimelInvest opgøres og betales kvartårligt bagud med ¼ af det årlige vederlag og beregnes på grundlag af Afdelingens samlede gennemsnitlige formueværdi (beregnet ved dagligt gennemsnit) ved udgangen af hvert kvartal.

#### **Market Maker aftale**

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

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

#### *Vederlag*

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

Det samlede Market Maker fee udgør et årligt vederlag lydende på kr. 25.000 incl. Moms. Vederlaget afregnes et gang årligt.

#### **Samarbejds- og formidlingsaftale (herefter "Aftalen")**

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

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

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

1. Servicering af eksterne distributører (finansielle virksomheder m.fl.), herunder uddannelse af relevant personale hos distributørerne;

2. Afholdelse af kundemøder, gruppemøder og/eller større brede arrangementer;
3. Udarbejdelse og vedligeholdelse af brochurer, præsentationer og andet relevant salgsmateriale;
4. Særlige, fokuserede salgsaktiviteter enten direkte eller ved understøttelse af distributørers behov for kampagner

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

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

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

#### *Vederlag*

TimeInvest modtager fra Afdelingen vederlag i form af formidlings- og tegningsprovision for sine ydelser og øvrige forpligtelser som angivet i nærværende Aftale. Provisionerne betales kvartalsvis bagud. Formidlingsprovisionen udgør 1,00 pct. Tegningsprovisionen fremgår af "Tabel: Emissionstillæg" jf. nærmere nedenfor.

Vederlaget i forbindelse med underdistributionsaftalen vedrører ikke Afdelingen, og er alene et forhold mellem TimeInvest og PrimeAssurance A/S.

#### **Investeringsforvaltningsselskab**

Foreningen har indgået en administrationsaftale med:

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

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

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

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

#### *Vederlag*

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

#### **Administrationsomkostninger**

De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling, depotselskab og ikke resultatafhængig honorering af investeringsrådgivere må i henhold til Foreningens vedtægter ikke overstige 2,50 pct. af den gennemsnitlige formueværdi i Afdelingen indenfor regnskabsåret.

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

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

Ved eventuel overskridelse reduceres i vederlaget til investeringsrådgiver.

### **ÅOP og indirekte handelsomkostninger**

Årlige 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.

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

## **Finansielle rapporter**

### **Års- og halvårsrapporter**

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

Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder Foreningen en årsrapport i henhold til § 82 i lov om investeringsforeninger m.v., bestående af en ledelsesberetning og en ledelsespåtegning for Foreningen, og et årsregnskab bestående af en resultatopgørelse, en balance og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis.

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

Årsrapporten og halvårsrapporten offentliggøres på Foreningens hjemmeside [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk) og på [www.amalie-invest.dk](http://www.amalie-invest.dk). Rapporterne kan også udleveres på forlangende ved henvendelse til Administrator.

# Aflønningspolitik

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bestyrelsen sørger for, at der mindst én gang om året foretages en kontrol af, om lønpolitikken overholdes. Bestyrelsen fører kontrol med aflønning af ledelsen af den del af organisationen, der forestår kontrol af grænser for risikotagning samt ledelsen af den del af organisationen, der i øvrigt forestår kontrol og revision, herunder ledelsen af compliancefunktionen og den interne revisionschef.

Den af bestyrelsens fastlagte lønpolitik skal godkendes på Selskabets generalforsamling.

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

# Udbud og tegning af andele

Andelene i Afdelingen er frit omsættelige og negotiable.

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

## Emission af andele

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

## Emissionspris og betaling

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

Emissionsprisen tillægges et beløb til dækning af udgifter ved køb af finansielle instrumenter og markedsafledte omkostninger samt til nødvendige omkostninger ved emissionen, herunder til administration, trykning, annoncering og provision til formidlere og 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: Emissionstillæg

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

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

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

## Flytning

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

# Indløsning af andele

På et medlems forlangende skal Foreningen indløse medlemmets andele.

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

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

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

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

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

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

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

Intet medlem har pligt til at lade sine andele indløse.

Udbetalingen af værdien af de indløste andele finder sted på andendagen efter aftalen er indgået til medlemmets bankkonto og sker mod afregistrering af andelene på medlemmets konto i VP.

## Manglende aktuelle priser

I de tilfælde, hvor det ikke er muligt at beregne indre værdi på baggrund af aktuelle priser, vil der blive anvendt seneste opdaterede priser eller seneste opdaterede indeks til skøn af indre værdi. Hvis adgangen til aktuelle priser ikke er muligt som følge af uro og lukning af markedspladser, kan beregning af indre værdi blive udsat til markedspladserne genåbner.

## Offentliggørelse af priser

Emissions- og indløsningspriser beregnes dagligt og oplyses på Foreningens hjemmeside [www.wealthinvest.dk](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 skiftede pr. 31/12 2016 status fra minimumsbeskattet til akkumulerende.

**Ordinær generalforsamling**

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

**Indkaldelse**

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

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

De beføjelser, der udøves af Foreningens generalforsamling, tilkommer på generalforsamlingen en afdelings medlemmer for så vidt angår:

- godkendelse af afdelingens årsrapport
- ændring af vedtægternes regler for anbringelse af afdelingens formue
- Afdelingens afvikling eller fusion eller og
- Andre spørgsmål, som udelukkende vedkommer afdelingen.

Stemmeretten kan udøves for de andele, der mindst 1 uge forude for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i Foreningens bøger.

Ingen andele har særlige rettigheder.

### **Afvikling eller fusion af afdelingen**

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

Beslutning om en afdeling afvikling eller fusion er kun gyldig, hvis den tiltrædes med mindst 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som den del af afdelingens formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

## **Beskatning**

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

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

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

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

### **Bevisudstedende og akkumulerende aktiebaseret afdeling**

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

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

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

### **Fri midler**

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

Avance og tab opgøres efter lagerprincippet.

### **Selskabsbeskattede investorer**

Selskaber beskattes af udbytte som selskabsindkomst.

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

Den årlige værditilvækst indregnes i selskabsindkomst.

### PAL-beskattede investorer

Udbytte fra investeringsbeviserne skal indregnes i årets indkomst til beskatning.

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

## Øvrige oplysninger

### Central Investorinformation

For Afdelingen er der udarbejdet Central investorinformation, som er på to sider, og indeholder de væsentligste oplysninger om Afdelingen. De oplysninger, som er medtaget i dokumentet er bestemt af EU. Central Investorinformation kan i lighed med nærværende prospekt hentes på Foreningens hjemmeside [www.wealthinvest.dk](http://www.wealthinvest.dk) og på [www.amalie-invest.dk](http://www.amalie-invest.dk).

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

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

### Vederlag

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

| Afdeling         | Regnskab 2018 (t.kr.) |          |              | Budget 2019 (t.kr.) |          |              | Budget 2020 (t.kr.) |          |              |
|------------------|-----------------------|----------|--------------|---------------------|----------|--------------|---------------------|----------|--------------|
|                  | Best.                 | IFS adm. | Finanstilsyn | Best.               | IFS adm. | Finanstilsyn | Best.               | IFS adm. | Finanstilsyn |
| Amalie Global AK | 495                   | 1900     | 20           | 50                  | 984      | 20           | 14                  | 570      | 21           |

### Tilsyn

Foreningen er underlagt offentligt tilsyn i Finanstilsynet.

### Vedtægter

Foreningens vedtægter udgør en integreret del af nærværende prospekt.

### Udlevering af supplerende oplysninger

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

## Bilag 1 – vedtægter af den 17. december 2019