

VEDTÆGTER

FOR

KAPITALFORENINGEN

Wealth Invest

Deleted: PROFESSIONEL FORENING ¶

## NAVN OG HJEMSTED

§ 1. Kapitalforeningens navn er Kapitalforeningen Wealth Invest.

Stk. 2. Kapitalforeningens hjemsted er Københavns Kommune.

## FORMÅL

§ 2. Kapitalforeningens formål er efter vedtægternes bestemmelser herom fra en eller flere investorer at skabe et afkast til kapitalforeningens investorer ved investering i likvide midler, herunder valuta, eller finansielle instrumenter, omfattet af bilag 5 i lov om finansiel virksomhed.

## INVESTORER

§ 3. Investorer i kapitalforeningen er enhver, som ejer en eller flere andele af kapitalforeningens formue.

Stk. 2. Kapitalforeningen retter sig mod professionelle investorer, medmindre andet fremgår af omtalen af den enkelte afdeling i § 6. Ved professionelle investorer forstås investorer, der opfylder betingelserne i § 3, stk. 1, nr. 37, i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

## HÆFTELSE

§ 4. Kapitalforeningens investorer hæfter alene med deres indskud og har derudover ingen hæftelser for kapitalforeningens forpligtelser.

Stk. 2. Kapitalforeningens afdelinger, jf. § 6, hæfter kun for egne forpligtelser. Hver afdeling hæfter dog også for sin andel af de omkostninger, der er fælles for afdelingerne i foreningen. Er der forgæves foretaget retsforfølgning, eller er der på anden måde godtgjort, at en afdeling ikke kan opfylde sine forpligtelser efter 2. pkt., hæfter de øvrige afdelinger solidarisk for afdelingens andel af de fælles omkostninger.

Stk. 3. Kapitalforeningens bestyrelsesmedlemmer og forvalter hæfter ikke for kapitalforeningens forpligtelser.

## MIDLERNES ANBRINGELSE

§ 5. Bestyrelsen fastsætter og er ansvarlig for den overordnede investeringsstrategi.

Stk. 2. Investeringerne i hver afdeling foretages i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde § 3, stk. 1, nr. 11, og vedtægternes § 6.

Deleted: Foreningens

Deleted: Professionel Forening

Deleted: Foreningens

Deleted: Foreningens

Deleted: medlemmerne, jf. § 3,

Deleted: modtage midler, som under iagttagelse af

Deleted: princip om risikospredning anbringes

Deleted: og de

Deleted: , som nævnt i

Deleted: til

Deleted: , samt

Deleted: andre professionelle foreninger i overensstemmelse med foreningens investeringspolitik og risikoprofil i overensstemmelse med § 150 i lov om investeringsforeninger m.v. og vedtægternes § 5, og på forlangende af et medlem, at indløse medlemmets andel af formuen med midler, der hidrører fra denne efter vedtægternes bestemmelser herom, jf. § 13. ¶

Stk. 2. Foreningen er en professionel (...)

Deleted: professionel investor, der

Deleted: foreningsandele, jf. § 10.

Moved down [1]: ¶ (...)

Deleted: Foreningen henvender sig (...)

Deleted: . Foreningen træffer selv (...)

Deleted: 25

Deleted: investeringsforeninger m.v. (...)

Moved (insertion) [2]

Formatted: Justified

Formatted: Font: SEB Basic

Moved (insertion) [1]

Moved (insertion) [3]

Deleted: ¶ (...)

Moved (insertion) [4]

Deleted: 4. Foreningens midler plac (...)

Deleted: kapitel 17 i

Deleted: investeringsforeninger m.v.

Moved up [4]: ¶ (...)

Deleted: 11. december 2013

Deleted: Professionel Forening

## AFDELINGER

§ 6. Kapitalforeningen er opdelt i følgende afdelinger:

TDC – Danske Aktier

Afdelingen retter henvendelse til professionelle investorer, jf. § 3, stk. 2.

Afdelingen investerer i danske aktier.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere for op til 10 pct. af sin formue i andre aktiebaserede foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 124 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan for op til 20 pct. af afdelingens formue foretage investeringer i pengemarkedsinstrumenter, i korte obligationer, i indskud i kreditinstitutter samt i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 124 i lov om investeringsforeninger m.v., der udelukkende investerer i pengemarkedsinstrumenter, korte obligationer eller indskud i kreditinstitutter.

Afdelingens samlede investeringer i andre foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 124 i lov om investeringsforeninger m.v. må ikke overstige 10 pct. af afdelingens samlede formue.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som er i) medlemmer af World Federation of Exchanges eller Federation of European Securities, ii) beliggende i Den Europæiske Union og opfylder § 120, stk. 1, i lov om investeringsforeninger m.v., iii) godkendt af Finanstilsynet, eller iv) som efter forudgående vurdering er fastsat i vedtægterne, jf. tillæg A. Ændring af tillæg A kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 pct. af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis.

Afdelingens største risici er koncentreret til selskaber på det danske aktiemarked. For at sikre en hensigtsmæssig risikospredning skal afdelingens investeringer fordeles på mellem 20 og 35 af disse selskaber.

Sammensætningen af porteføljen tilpasses løbende under hensyn til forventningerne til udviklingen hos det enkelte selskab, brancheforhold samt konjunkturforløbet. Afdelingens afkast skal kunne sammenholdes med afkastet af Benchmark = OMX Copenhagen CAP indekset, hvor vægtningen af aktiernes andele er tilpasset placeringsreglerne for investeringsforeninger.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er udloddende.

Moved down [5]: Stk.

**Deleted:** Bestyrelsen fastsætter foreningens eller en afdelings risikorammer på grundlag af vedtægternes bestemmelser herom. Foreningens prospekt skal indeholde oplysninger om disse risikorammer.¶  
¶

Moved down [6]: ¶  
Stk. 4.

**Deleted:** 3. Foreningen skal senest 8 hverdage efter, at bestyrelsen har truffet beslutning om ændringer i en afdelings risikorammer, underrette alle medlemmer om ændringerne. Ændringerne kan tidligst træde i kraft, efter afdelingens medlemmer har haft mulighed for at indløse deres andele.¶

Formatted: Font: Not Bold

Formatted: Justified

Formatted: Font color: Black

**Deleted:** Overskridelser af en afdelings investeringspolitik, risikoprofil eller risikorammer, der er indeholdt i vedtægterne eller fastsat af bestyrelsen skal senest 8 hverdage efter overskridelsen har fundet sted meddeles alle i medlemsprotokollen navnoterede medlemmer.¶

Moved down [7]: ¶  
Stk.

**Deleted:** 5. Meddelelser i henhold til stk. 3 og stk. 4 skal ske ved skriftligt henvendelse eller pr. e-mail til alle i medlemsprotokollen navnoterede medlemmer. ¶

Deleted: OG

Moved down [8]: ANDELSKLASSER

Deleted: 5. Foreningen

Deleted: 11. december 2013

Deleted: Professionel Forening

Afdelingen anvender enkeltprismetoden til beregning af emissions- og indløsningspriser og fastsætter et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien, jf. § 11, stk. 2-4 af andele i afdelingen eller andelsklassen. Til afregning efter enkeltprismetoden af anmodninger om emission og indløsning af andele, som kapitalforeningen har modtaget, skal kapitalforeningen fastsætte emissions- og indløsningsprisen med udgangspunkt i indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, på det førstkomende opgørelsestidspunkt.

Deleted: foreningen

Deleted: for afdelingens andele fastsættes til

US High Yield Bonds (Columbia) AKL

Afdelingen retter henvendelse til professionelle investorer, jf. § 3, stk. 2.

Formatted: Danish

Formatted: Left

Afdelingen investerer i overensstemmelse med kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen investerer fortrinsvis i udenlandske erhvervsobligationer.

Afdelingen investerer endvidere i ikke-børsnoterede amerikanske virksomhedsobligationer, der handles på OTC-Fixed Income-markedet, som er reguleret af FINRA (Financial Industry Regulatory Authority) og indirekte af SEC via godkendelse af mæglerne.

De virksomhedsobligationer, der handles på OTC-Fixed Income-markedet, er af vidt forskellig kvalitet og opfylder alene de almindelige amerikanske betingelser for udstedelse af virksomhedsobligationer.

Der investeres fortrinsvis i erhvervsobligationer med

1. en cirkulerende mængde på mindst 100 mio. USD,
2. en minimumsrating på købstidspunktet på Caa hos Moody's eller CCC hos Standard & Poor's eller en tilsvarende minimumsrating hos andre anerkendte ratingbureauer.

Erhvervsobligationerne kan alene være udstedt i USD og udsteder skal være virksomheder.

Ved nyttegning eller emission kan afdelingen i en periode på op til 2 måneder helt eller delvist investere det indskudte beløb i obligationer udstedt af den amerikanske stat.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde investere for op til 10 pct. af formue i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter samt i værdipapirer, som ikke opfylder kravene om cirkulerende mængde eller minimumsrating.

Afdelingen kan for op til 10 pct. af formuen foretage indskud i et kreditinstitut.

Afdelingen kan ikke investere i andre af foreningens afdelinger eller i andre investeringsforeninger eller afdelinger heraf.

Afdelingens investeringer foretages i USD og kurssikres ikke.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som er optaget til notering eller handles på markeder, som er i) medlemmer af World Federation of Exchanges eller Federation of European Securities, ii) beliggende i Den Europæiske

Deleted: 11. december 2013

Deleted: Professionel Forening

Union, iii) godkendt af Finanstilsynet, eller iv) som efter forudgående vurdering er fastsat i vedtægterne, jf. tillæg A. Ændring af tillæg A kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 pct. af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

Afdelingen kan anvende rentebaserede afledte finansielle instrumenter, herunder afledte finansielle instrumenter på amerikanske statsobligationer, til styring af renterisiko og på dækket basis.

Porteføljens risikoprofil er sammensat af bl.a. de markeds- og kreditrisici som er på det nordamerikanske High Yield Bond marked, og porteføljens afkastudsving vil blive målt ved standardafvigelsen og sat i forhold til udsvingene for afdelingens benchmark.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er akkumulerende og nettooverskuddet henlægges til forøgelse af afdelingens formue.

Afdelingen anvender enkeltprismetoden til beregning af emissions- og indløsningspriser og fastsætter et eller flere tidspunkter for opgørelse af værdien, jf. § 11, stk. 2-4 af andele i afdelingen eller andelsklassen. Til afregning efter enkeltprismetoden af anmodninger om emission og indløsning af andele, som kapitalforeningen har modtaget, skal kapitalforeningen fastsætte emissions- og indløsningsprisen med udgangspunkt i indre værdi, jf. § 11, stk. 2-4, jf. stk. 1, på det førstkomende opgørelsestidspunkt.

Deleted: foreningen

Deleted: for afdelingens andele fastsættes til

**Stk. 2.** Kapitalforeningens anvendelse af afledte finansielle instrumenter sker efter bestyrelsens nærmere retningslinjer.

Deleted: Foreningens

**Stk. 3.** Hver afdeling udgør i forhold til de øvrige en selvstændig økonomisk enhed. Den enkelte afdelings formue, indtægter og udgifter administreres særskilt, ligesom der aflægges særskilt regnskab. De med kapitalforeningens administration forbundne omkostninger, som ikke umiddelbart kan henføres til en bestemt afdeling, fordeles mellem afdelingerne som anført i § 24.

Deleted: foreningens

**Stk. 4.** Investeringerne foretages i øvrigt i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning. Alle afdelinger kan eje aktier i den af kapitalforeningen valgte forvalter.

Deleted: det

Deleted: Foreningen

Deleted: investeringsforvaltningsselskab

Formatted: Justified

Moved (insertion) [8]

Deleted: § 6

## ANDELSKLASSER

**§ 7.** En afdeling kan opdeles i andelsklasser, hvortil der kan være knyttet klassespecifikke aktiver.

**Stk. 2.** En andelsklasse har ikke fortrinsret til nogen andel af afdelingens formue, og heller ikke til eventuelle klassespecifikke aktiver. Andelsklassen har alene ret til en del af afkastet af formuen, herunder en del af afkastet af den fælles portefølje og afkastet af de klassespecifikke aktiver.

**Stk. 3.** En afdeling kan have forskellige typer andelsklasser efter bestyrelsens beslutning, jf. § 21, stk. 5. Andelsklasserne kan indbyrdes variere på følgende karakteristika:

- 1) Denominering i valuta.
- 2) De typer af investorer andelsklasserne markedsføres overfor.
- 3) Løbende omkostninger.

Deleted: 4

Deleted: , der overholder reglerne i § 5 i andelsklassebekendtgørelsen

Deleted: 11. december 2013

Deleted: Professionel Forening

- 4) Emissionstillæg og indløsningsfradrag, jf. §§ 12 og 13
- 5) Prisberegningsmetode, jf. § 14.
- 6) Klassespecifikke aktiver, der alene kan være afledte finansielle instrumenter samt en kontantbeholdning til brug for klassens løbende likviditetsbehov.
- 7) Udlodningsprofil (akkumulerende eller udloddende).
- 8) Minimumsinvestering.
- 9) Andre karakteristika end de i nr. 1 -8 anførte, hvis foreningen kan godtgøre, at investorer i én andelsklasse ikke tilgodeses på bekostning af investorer i en anden andelsklasse.

Deleted: der overholder reglerne i § 5 i bekendtgørelse om beregning af emissions-

Deleted: indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele.

Deleted: bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele

Stk. 4. Stk. 1 – 3 finder ikke anvendelse på andelsklasser uden ret til udbytte (ex kupon).

Moved (insertion) [5]

Deleted: Foreningen skal på sin hjemmeside oplyse om andelsklasser (...)

Formatted: Font: Not Bold

Formatted

Moved down [9]: Stk. 5.

Moved up [2]: ¶ (...)

Formatted: Justified

Deleted:

Moved down [10]: Stk.

Formatted: Font: Bold

Deleted: 1 – 4 finder ikke anvendelse (...)

Formatted: Font: SEB Basic

Deleted: § 7. Foreningens medlemm (...)

Moved down [11]: ¶ (...)

Deleted: Foreningens afdelinger, jf. (...)

Moved up [3]: på anden måde god (...)

Deleted: . ¶ (...)

Moved down [12]: Stk.

Deleted: 3. Foreningens bestyrelses (...)

Moved down [13]: ¶ (...)

Deleted: 2. Med Finanstilsynets tillad (...)

Moved (insertion) [11]

Deleted: medlemsandele

Deleted: foreningens

Deleted: MV

Deleted: Foreningen

Deleted: afdelingen

Deleted: Foreningen

Deleted: foreningens

Deleted: Foreningen

Deleted: FORENINGSANDELE¶

Deleted: 11. december 2013

Deleted: Professionel Forening

## LÅN

§ 8. Kapitalforeningen eller en afdeling må ikke optage lån.

Stk. 2. Kapitalforeningen eller en afdeling kan dog:

1. optage kortfristede lån på højst 10 % af dens formue for at indløse investorer eller for at udnytte tegningsrettigheder, eller til midlertidig finansiering af indgåede handler og
2. optage lån på højst 10 % af formuen til erhvervelse af fast ejendom, der er nødvendige til udøvelse af dens virksomhed.

Stk. 3. De samlede lån må højst udgøre 15 % af kapitalforeningens eller afdelingens formue.

## UDLÅN OG GARANTIFORPLIGTELSE M.V.

§ 9. Kapitalforeningen eller en afdeling må ikke yde lån eller stille garanti.

Stk. 2. Kapitalforeningen kan dog påtage sig den hæftelse, der er forbundet med erhvervelse af aktier, der ikke er fuldt indbetalt. Sådanne hæftelser må ikke overstige 5 % af kapitalforeningens formue.

Stk. 3. Kapitalforeningen må ikke udføre eller deltage i spekulationsforretninger.

## ANDELE I KAPITALFORENINGEN

§ 10. Andele er registreret i en værdipapircentral og udstedes gennem denne i følgende stykstørrelser eller multipla heraf:

TDC – Danske Aktier	DKK 100,00
US High Yield Bonds (Columbia) AKL	USD 100,00

Formatted: English (U.S.)

I afdelinger med andelsklasser, hvor andelsklassen er denomineret i anden valuta end den afdeling, som andelsklassen er oprettet under, fastsættes stykstørrelsen af de udstedte andele i andelsklassen af bestyrelsen.

Stk. 2. Hver afdeling afholder samtlige omkostninger ved registrering af afdelingens andele i en værdipapircentral.

Stk. 3. Værdipapircentralens kontoudskrift tjener til dokumentation for investorens andel af kapitalforeningens formue.

Stk. 4. Andelen er frit omsættelig og negotiable inden for investorkredsen fastlagt i § 3, stk. 2.

Stk. 5. Ingen andele har særlige rettigheder.

Stk. 6. Ingen investor i kapitalforeningen har pligt til at lade sine andele indløse.

#### VÆRDIANSÆTTELSE OG FASTSÆTTELSE AF DEN INDRE VÆRDI

§ 11. Værdien af kapitalforeningens formue (aktiver og forpligtelser) værdiansættes (indregnes og måles) af forvalteren i henhold til kapitel 6 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. samt bekendtgørelse om registrering i Finanstilsynets register over vurderingsekspertter og forordning nr. 231/2013/EU.

Stk. 2. Den indre værdi for en afdeling beregnes ved at dividere formuens værdi på opgørelses-tidspunktet, jf. stk. 1, med antal tegnede andele i afdelingen.

Stk. 3. Den indre værdi for en andelsklassens andele beregnes ved at dividere den på opgørelses-tidspunktet opgjorte del af afdelingens formue, der svarer til den del af fællesporteføljen, som andelsklassen oppebærer afkast af, korrigeret for eventuelle klassespecifikke aktiver og omkostninger, der påhviler andelsklassen, med antal tegnede andele i andelsklassen.

Stk. 4. Har bestyrelsen besluttet at udstede andele uden ret til udbytte (ex kupon), jf. § 12, stk. 1, fastsættes emissionsprisen og prisen ved eventuel indløsning af sådanne andele på grundlag af den indre værdi, jf. stk. 2 og 3, jf. stk. 1, efter fradrag af værdien det beregnede og reviderede udbytte for det foregående regnskabsår samt afkast heraf i perioden, hvor der udstedes andele uden ret til udbytte.

#### EMISSION OG INDLØSNING

§ 12. Bestyrelsen træffer beslutning om emission af andele. Bestyrelsen kan ligeledes træffe beslutning om emission af andele uden ret til udbytte (ex kupon) for det foregående regnskabsår i

Deleted: medlemmets

Deleted: foreningens

Moved (insertion) [6]

Formatted: Justified

Formatted: Font color: Black

Moved down [14]: ¶  
Stk.

Formatted: Left

Formatted: Font color: Auto

Deleted: 4. Andele i foreningen skal lyde på navn og noteres i foreningens medlemsprotokol og kan ikke overdrages eller på anden måde omsættes uden Foreningens godkendelse.¶

Deleted: Intet medlem af foreningen

Deleted: Såfremt foreningen ikke anser et medlem for at være en professionel investor, kan foreningen begære beholdningen indløst fra medlemmets depot jf. § 3.

Deleted: foreningens

Deleted: 10

Deleted: investeringsforeninger mv.

Deleted: Finanstilsynets til enhver tid gældende

Deleted: finansielle rapporter for foreninger

Deleted: afdelings andele

Deleted: .

Deleted: fælles porteføljen

Deleted: 1, fra primo/medio januar indtil den ordinære generalforsamling

Formatted: Font: Arial

Deleted: ¶

Deleted: AF EX-KUPONANDELE

Deleted: og

Deleted: 11. december 2013

Deleted: Professionel Forening

perioden fra medio januar og indtil den ordinære generalforsamling. Generalforsamlingen træffer dog beslutning om emission af fondsandele. Andele i kapitalforeningen kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra emission af fondsandele.

§ 13. På en investors forlangende skal kapitalforeningen indløse investorens andel af en afdelings formue.

Stk. 2. Kapitalforeningen kan udsætte indløsningen,

- når kapitalforeningen ikke kan fastsætte den indre værdi på grund af forholdene på markedet, eller
- når kapitalforeningen af hensyn til en lige behandling af investorerne først fastsætter indløsningsprisen, når kapitalforeningen har realiseret de til indløsningen af andele nødvendige aktiver.

#### METODER TIL BEREGNING AF EMISSIONS- OG INDLØSNINGSPRISER

§ 14. Emissions- og indløsningsprisen for andele i en afdeling eller andelsklasse fastsættes ved anvendelse af den prismetode, der er angivet for afdelingen i § 6.

#### GENERALFORSAMLING

§ 15. Generalforsamlingen er kapitalforeningens højeste myndighed.

Stk. 2. Generalforsamlingen afholdes i København.

Stk. 3. Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned, dog senest 14 dage inden fristen for indgivelse af kapitalforeningens selvangivelse for det pågældende regnskabsår.

Stk. 4. Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når investorer, der tilsammen ejer mindst 5 procent af det samlede pålydende af andele i kapitalforeningen / i en afdeling / i en andelsklasse, eller når mindst to medlemmer af bestyrelsen eller kapitalforeningens revisor har anmodet derom.

Stk. 5. Generalforsamlingen indkaldes, og dagsorden bekendtgøres med mindst 8 dages og højst 4 ugers varsel enten ved e-mail til investorerne eller ved indrykning på kapitalforeningens hjemmeside.

Stk. 6. Dagsorden og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport med tilhørende revisionspåtegning skal senest 8 dage før generalforsamlingen fremlægges til eftersyn på kapitalforeningens kontor.

Stk. 7. Investorer, der vil fremsætte forslag til behandling på den ordinære generalforsamling, skal fremsætte forslaget skriftligt til bestyrelsen senest den 1. februar i året for generalforsamlingens afholdelse.

Deleted: foreningen

Deleted: Emission mod betaling af emissionspris sker efter bestyrelsens beslutning.

Deleted: et medlems

Deleted: foreningen

Deleted: medlemmets

Deleted: Foreningen

Deleted: foreningen

Deleted: foreningen

Deleted: foreningen

Moved down [15]: ¶  
Stk.

Deleted: 3. Finanstilsynet kan kræve, at foreningen udsætter indløsning af andele.¶

Moved down [16]: ¶  
Stk.

Deleted: 4. Foreningen skal beslutte at indløse en beholdning af foreningens andele for et medlem, der ikke anses som en professionel investor, jf. § 3. En sådan beslutning meddeles medlemmet skriftligt.

Deleted: 5

Deleted: foreningens

Deleted: foreningens

Deleted: medlemmer

Deleted: foreningen

Deleted: en

Deleted: medlemmerne

Deleted: foreningens

Deleted: denne

Deleted: foreningens

Deleted: Forslag fra medlemmerne skal for at kunne blive behandlet

Deleted: være indleveret

Deleted: 11. december 2013

Deleted: Professionel Forening



Stk. 8. Bestyrelsen vælger en dirigent, som leder generalforsamlingen. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende generalforsamlingens lovlighed, forhandlingerne og stemmeafgivelsen.

Stk. 9. Kapitalforeningen fører en protokol over forhandlingerne. Protokollen underskrives af dirigenten.

§ 16. Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, forslag til anvendelse af årets resultat og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar, jf. § 20, stk. 6.
3. Forslag fremsat af investorer eller bestyrelsen.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen (og suppleanter for disse)
5. Valg af revisor (og suppleanter for denne)
6. Eventuelt.

§ 17. Enhver investor i kapitalforeningen har mod forevisning af adgangskort ret til at deltage i generalforsamlingen. Adgangskort rekvireres hos forvalter senest 5 bankdage forinden mod forevisning af fornøden dokumentation for besiddelse af andele i kapitalforeningen.

Stk. 2. Investorer kan kun udøve stemmeret for de andele, som mindst 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende investors navn i kapitalforeningens bøger.

Stk. 3.

De beføjelser, som kapitalforeningens generalforsamling udøver, tilkommer en afdelingsinvestorer for så vidt angår godkendelse af afdelingens årsrapport, ændring af vedtægternes regler for anbringelse af afdelingens formue, afdelingens afvikling eller fusion, samt andre spørgsmål, som udelukkende vedrører afdelingen.

Stk. 4. De beføjelser, som kapitalforeningens generalforsamling udøver, tilkommer en andelsklasses investorer for så vidt angår ændring af andelsklassens specifikke karakteristika, andelsklassens afvikling og andre spørgsmål, der udelukkende vedrører andelsklassen.

Stk. 5. Hver investor har én stemme for hver kr. 100,00 pålydende andele. For andele i anden valuta end DKK omregnes andelenes nominelle værdi til DKK inden tildeling af stemmer. Omregningen sker ved anvendelse af den valutakurs, der ifølge den Europæiske Central Bank er gældende kl. 15.00 (CET) 14 dage 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. Hver investor har dog mindst 1 stemme.

Stk. 6. Enhver investor har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret. Fuldmagten til bestyrelsen kan ikke gives for længere tid end 1 år og skal gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden.

Deleted: Generalforsamlingen ledes af

Deleted: af bestyrelsen udpeget

Moved (insertion) [7]

Formatted: Justified

Deleted: Over

Deleted: føres en protokol, der

Deleted: 7

Deleted: medlemmer

Deleted: Ethvert medlem af foreningen

Deleted: foreningen

Deleted: sine

Deleted: Stemmeret

Deleted: udøves

Deleted: medlems

Deleted: foreningens

Deleted: For andele, der tilhører afdelinger af foreningen, kan stemmeret ikke udøves i foreningsanliggender. Sådanne andele medregnes ikke, når der til en beslutnings gyldighed kræves, at en bestemt andel af foreningens samlede formue er repræsenteret på generalforsamlingen

Moved down [17]: .¶

Formatted

Deleted: 4.

Deleted: der udøves af foreningens

Deleted: på generalforsamlingen

Deleted: medlemmer

Deleted: ¶

Deleted: ¶

Deleted: ¶

Deleted: ¶

Deleted: 5

Deleted: foreningens

Deleted: medlemmer

Deleted: Hvis andelsklassen ikke op

Deleted: 6. Hvert medlem

Deleted: Hvert medlem

Deleted: 7. Ethvert medlem

Deleted: 11. december 2013

Deleted: Professionel Forening

Stk. 7. Generalforsamlingen træffer beslutninger ved almindelig stemmeflerhed med undtagelse af de i §§ 18 og 19 nævnte tilfælde.

Deleted: 8. . Beslutninger træffes

Stk. 8. En afdeling i en kapitalforening kan ikke i fælles anliggender udøve stemmeret for de andele, som afdelingen ejer i andre afdelinger af kapitalforeningen.

Moved (insertion) [18]

Stk. 9. Ingen må foretage lyd- og billedoptagelser på generalforsamlingen uden bestyrelsens udtrykkelige samtykke.

Moved (insertion) [10]

Formatted: Font: Bold

ÆNDRING AF VEDTÆGTER, FUSION, SPALTNING OG AFVIKLING M.V.

Deleted: OPLØSNING MV

§ 18. Beslutning om ændring af vedtægterne og beslutning om en kapitalforenings afvikling, spaltning eller fusion er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de stemmer, som er afgivet, som af den del af formuen, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Deleted: forenings

Deleted: af den ophørende forening,

Stk. 2. Beslutning om ændring af vedtægternes regler for anbringelse af en afdelings formue, en afdelings afvikling, spaltning, overflytning af en afdeling eller fusion af den ophørende enhed tilkommer på generalforsamlingen afdelingens investorer. Beslutning herom er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som af den del af afdelingens formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Deleted: medlemmer

Stk. 3. Beslutning om ændring af vedtægternes regler for en andelsklasses specifikke karakteristika og en andelsklasses afvikling tilkommer på generalforsamlingen medlemmerne af andelsklassen. Beslutning herom er kun gyldig, hvis den tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som af den del af andelsklassens formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Stk. 4. Beslutning om fusion træffes uanset af § 18, stk. 1, for den fortsættende enhed af bestyrelsen.

Moved (insertion) [12]

§ 19. Beslutning om salg af kapitalforeningens aktier i kapitalforeningens forvalter træffes af kapitalforeningens generalforsamling efter de samme regler, som gælder for vedtægtsændringer, jf. § 18.

Deleted: forenings

Deleted: foreningens investeringsforvaltningsselskab

Deleted: forenings

Stk. 2. Bestyrelsen udarbejder en redegørelse om fordele og ulemper set i forhold til kapitalforeningens forventede udvikling ved salg af aktierne. Redegørelsen sendes til kapitalforeningens investorer.

Deleted: forenings

Deleted: foreningens medlemmer

Stk. 3. Kapitalforeningens bestyrelse kan dog træffe beslutning om salg af aktier i kapitalforeningens forvalter til andre kapitalforeninger, som har valgt kapitalforeningens forvalter som forvalter.

Deleted: Foreningens

Deleted: foreningens investeringsforvaltningsselskab

Deleted: foreninger

Deleted: selskabet

BESTYRELSEN

Deleted: investeringsforvaltningsselskab

§ 20. Bestyrelsen, der vælges af generalforsamlingen, består af mindst 3 og højst 7 medlemmer.

Deleted: 11. december 2013

Deleted: Professionel Forening

Stk. 2. Bestyrelsen vælger selv sin formand

Stk. 3. Hvert år er samtlige bestyrelsesmedlemmer på valg. Genvalg kan finde sted

Stk. 4. Ethvert medlem af bestyrelsen afgår senest på generalforsamlingen efter udløbet af det regnskabsår, hvor vedkommende fylder 75 år.

#### Stk. 5

Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af dens medlemmer er til stede. Beslutninger træffes ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.

Stk. 6. Bestyrelsens medlemmer modtager et årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen.

§ 21. Bestyrelsen har ansvaret for den overordnede ledelse af kapitalforeningens anliggender, herunder investeringerne til enhver tid.

Stk. 2. Bestyrelsen skal sørge for, at kapitalforeningens virksomhed udøves forsvarligt i overensstemmelse med loven og vedtægterne og skal herunder påse, at bogføring og formueforvaltning kontrolleres på en tilfredsstillende måde.

Stk. 3. Bestyrelsen skal i en investeringsinstruks til forvalteren fastlægge investeringsrammer, som skal gælde for kapitalforeningens afdelinger og eventuelle andelsklasser.

Stk. 4. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i kapitalforeningens vedtægter, som ændringer i lovgivningen nødvendiggør.

Stk. 5. Bestyrelsen kan oprette nye afdelinger og er bemyndiget til at gennemføre de vedtægtsændringer, som er nødvendige. Endvidere kan bestyrelsen oprette nye andelsklasser, jf. § 6, stk. 3, nr. 1-9.

#### ADMINISTRATION/FORVALTER

§ 22. Bestyrelsen skal udpege en forvalter, som har tilladelse til at forvalte alternative investeringsfonde, jf. lov om forvaltere af alternative investeringsfonde § 5, stk. 3. Bestyrelsen kan beslutte at skifte forvalter.

Stk. 2. Forvalteren udgør kapitalforeningens daglige ledelse.

Stk. 3. Forvalteren offentliggør på kapitalforeningens hjemmeside og/eller på forvalterens hjemmeside de oplysninger samt eventuelle væsentlige ændringer af disse, som skal stilles til rådighed for investorer i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. § 62.

Deleted: 70

Moved (insertion) [13]

Formatted: Justified

Moved down [19]: ¶

Moved up [18]: Stk.

Deleted: 5. Bestyrelsen skal udarbej

Deleted: 6

Deleted: 7

Deleted: Bestyrelsen sørger for en

Moved (insertion) [14]

Formatted: Left

Formatted: Font color: Auto

Deleted: Stk. 2. Bestyrelsen skal ud

Moved (insertion) [15]

Deleted: foreningens

Deleted: lov om investeringsforenin

Deleted: , eller som pålægges af Fi

Moved (insertion) [20]

Formatted: Font color: Black

Deleted: ¶

Deleted: er bemyndiget til at

Deleted: og navngive

Deleted: i denne anledning

Deleted: eller foreskrives af Finans

Moved (insertion) [21]

Formatted: Font: Not Bold

Moved (insertion) [16]

Moved (insertion) [17]

Deleted: Foreningen skal give Finar

Formatted: Font color: Auto

Deleted: oprettelse eller ophør

Formatted: Font color: Auto

Deleted: afdelinger

Formatted: Font color: Auto

Moved up [20]: ¶

Formatted: Font color: Black

Formatted: Left

Deleted: Bestyrelsen er i overens-

Formatted: Font: SEB Basic

Deleted: 11. december 2013

Deleted: Professionel Forening

## TEGNINGSREGEL

§ 23. Kapitalforeningen tegnes af:

1. to medlemmer af bestyrelsen i forening, eller
2. et medlem af bestyrelsen i forening med et medlem af direktionen i forvalter.

Stk. 2. Bestyrelsen kan meddele prokura.

Stk. 3. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvem der udøver stemmeretten på kapitalforeningens finansielle instrumenter.

## OMKOSTNINGER

§ 24. Hver af kapitalforeningens afdelinger og andelsklasser afholder sine egne omkostninger.

Stk. 2. Ved fællesomkostninger forstås de omkostninger, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger henholdsvis andelsklasse, jf. stk. 1.

Stk. 3. Fællesomkostningerne ved kapitalforeningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne og eventuelle andelsklasser under hensyntagen til både deres investerings- og administrationsmæssige ressourceforbrug i løbet af perioden og til deres gennemsnitlige formueværdi i regnskabsåret.

Stk. 4. Såfremt en afdeling eller en andelsklasse ikke har eksisteret i hele regnskabsåret, bærer den en forholdsmæssig andel i fællesomkostningerne.

Stk. 5. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring og depositar må ikke overstige de nedenfor anførte procentsatser af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen eller andelsklassen inden for regnskabsåret:

- |                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| • TDC – Danske Aktier                | 2,50% |
| • US High Yield Bonds (Columbia) AKL | 2,50% |

Stk. 6. Kapitalforeningens bestyrelse kan indgå aftale med kapitalforeningens investeringsrådgiver om resultatafhængig honorering for TDC – Danske Aktier. En aftalt resultatafhængig honorering stilles til rådighed for investorer på den i § 24, stk. 3 opregnede måde. TDC – Danske Aktiers samlede administrationsomkostninger, inkl. den resultatafhængige honorering, må maksimalt udgøre 10% af den gennemsnitlige formue inden for regnskabsåret.

## DEPOSITAR

§ 25. Kapitalforeningens finansielle aktiver skal forvaltes og opbevares af en depositar, som har tilladelse til at være depositar. Bestyrelsen træffer beslutning om valg af depositar.

Moved (insertion) [22]

Moved up [21]: § 22.

Formatted: Font: Bold

Formatted: Font: Not Bold

Deleted: Foreningen

Deleted: direktøren for foreningens forvaltningsselskab

Deleted: foreningens

Formatted: Justified

Deleted: ADMINISTRATION¶  
¶  
¶

Moved up [22]: § 23.

Formatted: Font: Bold

Deleted: Foreningens daglige ledelse varetages af et af bestyrelsen valgt investeringsforvaltningsselskab, der skal godkendes af Finanstilsynet. Investeringsforvaltningsselskabet skal varetage den daglige ledelse af foreningen og i øvrigt udføre sit hverv i overensstemmelse med bestyrelsens retningslinjer og anvisninger.¶  
¶  
ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER¶

Deleted: foreningens

Deleted: foreningens

Deleted: foreningens

Moved (insertion) [19]

Formatted: Justified

Deleted: foreningens

Deleted: året, samt

Deleted: 3

Deleted: jf. dog stk. 4

Moved (insertion) [9]

Deleted: ¶  
Stk. 4. Ved fællesomkostninger forstås de omkostninger, som ikke kan henf...

Deleted: depotselskabet

Deleted: Foreningens

Deleted: foreningens

Deleted: fremgår af foreningens pro...

Deleted: Stk. 7. En afdelings samled...

Deleted: Foreningens

Deleted: et af bestyrelsen valgt dep...

Deleted: 11. december 2013

Deleted: Professionel Forening

Stk. 2. Bestyrelsen træffer beslutning om ændring af valg af deponitar.

Deleted: depotselskab

## REGNSKAB, REVISION OG OVERSKUD

§ 26. Kapitalforeningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår aflægges kapitalforeningens bestyrelse en årsrapport i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v. gældende for danske UCITS bestående som minimum af en ledelsesberetning og en ledelsespåtegning samt et regnskab for hver enkelt afdeling bestående af en balance, en resultatopgørelse og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis. Redegørelsen for anvendt regnskabspraksis kan udarbejdes som en fælles redegørelse for afdelingerne.

Deleted: Foreningens

Deleted: udarbejder bestyrelsen og direktionen i investeringsforvaltnings-selskabet i

Deleted: lovgivningens og vedtægternes regler herom en årsrapport indeholdende en ledelsespåtegning,

Deleted: fælles redegørelse for anvendt regnskabspraksis

Deleted: særskilt

Stk. 2. Kapitalforeningen udarbejder halvårsrapport for hver afdeling indeholdende resultatopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni samt en balance pr. 30. juni.

Deleted: for hver af de af foreningen omfattede afdelinger.

Deleted: Foreningen

Deleted: hvert år pr. 30. juni en

Deleted: i overensstemmelse med lovgivningens regler herom

Således vedtaget på kapitalforeningens ordinære generalforsamling den 26. marts 2014.

Som dirigent:

René Krogh Andersen

Bestyrelsen:

Carsten Wiggers  
Bestyrelsesformand

Preben Keil

Formatted: Right: 0 cm, No widow/orphan control, Don't adjust space between Latin and Asian text, Don't adjust space between Asian text and numbers

Deleted: Årsrapporterne revideres af mindst én statsautoriseret revisor, som vælges af generalforsamlingen.¶

¶ Stk. 4. Seneste reviderede årsrapporter samt foreningens halvårsrapporter udleveres på begæring ved henvendelse til foreningens kontor.¶

¶ Stk. 5. Den reviderede og godkendte

Deleted: indsendes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen senest 5 måneder efter regnskabsårets afslutning.

Deleted: - - - - Page Break - - - -

Deleted: foreningens bestyrelsesmøde

Deleted: 11. december 2013

Deleted: ¶

Britta Fladeland Iversen

Deleted: Jens Frederik Jensen¶

Deleted: 11. december 2013

Deleted: Professionel Forening

Morten Amtrup

Vedtægter af ~~26. marts 2014~~  
for ~~Kapitalforeningen~~  
Wealth Invest

14

Deleted: 11. december 2013

Deleted: Professionel Forening

Tillæg A:

Fortegnelse over de af bestyrelsen vurderede og godkendte børser eller andre regulerede markeder, der lever op til Finanstilsynets retningslinjer herom:

Afdeling – TDC – Danske Aktier

Der er på nuværende tidspunkt ingen børser eller andre regulerede markeder godkendt af bestyrelsen.

Afdeling – US High Yield Bonds (Columbia) AKL

Der er på nuværende tidspunkt ingen børser eller andre regulerede markeder godkendt af bestyrelsen.

Deleted: 11. december 2013

Deleted: Professionel Forening