

Prospekt

Investeringsforeningen Alternativ Invest

Afdeling 3 - OMNI Aktieafkast

Ansvar for prospektet

Vi erklærer herved

- 1) at oplysningerne i prospektet os bekendt er rigtige og ikke som følge af udeladelser har forvansket det billede, prospektet skal give, og
- 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 27. maj 2015

Bestyrelsen for Investeringsforeningen SEBinvest

Carsten Wiggers
(Bestyrelsesformand)

Morten Amtrup

Britta Fladeland Iversen

Bjarne Thorup

Indholdsfortegnelse

Indholdsfortegnelse	2
Basisoplysninger	3
Depotselskab	6
Investeringsrådgiver	7
Investeringsprofil og -strategi	9
Investeringspolitik	10
Risikofaktorer og rammer	11
Omkostninger og samarbejdsaftaler	15
Finansielle rapporter	18
Udbud og tegning af andele	18
Indløsning af andele	20
Offentliggørelse af priser	20
Handel på reguleret marked	21
Beskatning	22
Øvrige oplysninger	24

Basisoplysninger

Navn og adresse

Investeringsforeningen SEBinvest (herefter kaldet "Foreningen")

Bernstorffsgade 50

1577 København V

Telefon: 33 28 14 00

E-mail: sebinvest@seb.dk

Registreringsnumre

Finanstilsynet: FT nr. 11.165.

Erhvervs- og Selskabsstyrelsen: CVR nr. 29 93 81 64.

Stiftelse

Foreningen er stiftet den 4. oktober 2006 af Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest

A/S og har for tiden følgende afdelinger:

Afdelingerne i Investeringsforeningen Alternativ Invest

Afdelingsnavn	SE nr.	Stiftelsesdato	ISIN
Afdeling 2 – OMNI Renteafkast	31 03 18 85	18. februar 2010	DK0060213791
Afdeling 3 – OMNI Aktieafkast	33 46 09 37	10. november 2011	DK0060403061

Formål

Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelse herom fra en videre kreds eller offentligheden, jf. vedtægternes § 6, 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 nr. 597 af 12. juni 2013 (tidligere kapitel 13 og 14 i lov nr. 456) om investeringsforeninger mv., og på forlangende af et medlem at indløse medlemmets andel af formuen med midler, der hidrører fra denne.

Den typiske investor

Afdelingen i nærværende prospekt retter henvendelse til offentligheden. De typiske medlemmer er private og professionelle investorer, samt selskaber og fonde.

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

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

Prospektets offentliggørelse

Nærværende prospekt offentliggøres den 19. juni 2015.

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

Bestyrelse

Navn	Bopæl eller ansættelsessted
Carsten Wiggers, formand Adm. direktør LR Realkredit A/S	LR Realkredit A/S Nyropsgade 21 1780 København V
Morten Amtrup Direktør Vilvorde Invest A/S, cand.oecon.	Vilvordevej 52 2920 Charlottenlund
Britta Fladeland Iversen Direktør, Statsautoriseret Revisor (med deponeret bestalling)	Arrenakkevej 20B 3300 Frederiksværk
Bjarne Thorup Direktør	Aurehøjvej 2, 3. th 2900 Hellerup

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 kaldet "Administrator")

Bernstorffsgade 50

1577 København V

Telefon 33 28 14 00

CVR nr. 20 86 22 38

Direktion: Jens Lohfert Jørgensen (direktør)

Revision

Statsautoriseret revisor – Erik Stener Jørgensen
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 kaldet "Depotselskab")
Bernstorffsgade 50
1577 København V
CVR nr. 19 95 60 75

Investeringsrådgiver og distributør

OMNI Fondsmæglerselskab A/S (herefter kaldet "OMNI")
Sankt Annæ Plads 13, 3.
1250 København K
CVR nr. 31 28 21 01

Aktiebogfører

Computershare A/S
Kongevej 118
2840 Holte

Tilsyn

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

Depotselskab

Depotselskabet er en filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ). Foreningens depotselskabsaftale omfatter forvaltning og opbevaring af Foreningens finansielle instrumenter (se definition) og likvide midler. Depotselskabsaftalen kan opsiges med 6 måneders varsel til udgangen af en kalendermåned.

Depotselskabets pligter

Depotselskabet påtager sig i henhold til den indgåede depotselskabsaftale at forvalte og opbevare Foreningens finansielle instrumenter, likvide midler og andre aktiver særskilt. Depotselskabet påtager sig at modtage Foreningens finansielle instrumenter i depot i Depotselskabet. Depotselskabet kan dog lade udenlandske finansielle instrumenter bero i depot i et udenlandsk kreditinstitut.

Som et led i depotfunktionen skal Depotselskabet føre konti for Foreningen, herunder tillige konti i udenlandsk valuta i forbindelse med køb og salg af aktiver i fremmed valuta og dertil knyttede posterings af renter, udbytter og aftaleomkostninger.

I forbindelse med forvaltningen af Foreningens instrumenter indkræver Depotselskabet aktieudbytte, rente af obligationer og indløsning af udtrukne obligationer på Foreningens vegne. Depotselskabet ansøger om og indkræver tilbageholdt udbytte- og rente samt skat fra lande, hvor Danmark har indgået dobbeltbeskatningsaftaler, og hvor beløbet kan tilbagesøges. Provenuerne heraf indsættes på Foreningens konti. Depotselskabet forestår også udbetalingen af udbytte m.v.

Finansielle instrumenter omfatter værdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, andele i foreninger, afledte finansielle instrumenter samt likvide midler.

Depotselskabets kontrolopgaver

Depotselskabet skal påse, at Foreningens udstedelse og indløsning af medlemmernes andele foretages i overensstemmelse med reglerne i lov om investeringsforeninger m.v. og Foreningens vedtægter.

Depotselskabet skal i forbindelse med afståelse af Foreningens finansielle instrumenter og øvrige aktiver påse, at salgssummen indbetales til Depotselskabet, og at betaling af finansielle instrumenter og øvrige aktiver, der erhverves for Foreningens midler, kun finder sted mod levering af disse til Depotselskabet.

Depotselskabet skal endvidere påse, at finansielle instrumenter, der handles på et reguleret marked, handles til samme eller en mere fordelagtig pris end den, der omsætningsstørrelse taget i betragtning, kunne opnås på det pågældende regulerede marked, såfremt de finansielle instrumenter handles uden for markedet.

Depotselskabet skal tillige sikre sig, at køb og salg af andre finansielle instrumenter sker til priser, der ikke er mindre fordelagtige end priserne i handel og vandel.

I øvrigt henvises til Depotselskabets forpligtelser i henhold til § 106, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed. 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.

I de afdelinger, der investerer i udenlandske finansielle instrumenter, betales derudover gebyr til dækning af udenlandske handels- og transaktionsomkostninger m.m. i henhold til særskilt prisaf tale.

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

Vederlag

For Afdeling 3: OMNI Aktieafkast er der aftalt et gebyr for indeværende år på 0,05% p.a. for serviceydelser i forbindelse med depotopbevaring af udenlandske aktier. Gebyret, der genforhandles årligt i december, beregnes af kursværdien primo hver måned og opkræves halvårligt.

Herudover betales gebyr til dækning af udenlandske handels- og transaktionsomkostninger m.m. i henhold til særskilt prisaf tale.

For danske finansielle instrumenter herunder danske investeringsforeningsandele 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.

Investeringsrådgiver

Investeringsrådgiver

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

OMNI Fondsmæglerselskab A/S (herefter kaldet "OMNI")

Sankt Annæ Plads 13, 3.

1250 København K

CVR nr. 31 28 21 01

OMNI udøver værdipapirhandel og investeringservice, jf. lov om finansiel virksomhed bilag 4.

I sin egenskab af investeringsrådgiver skal OMNI vejlede og rådgive Administrator med hensyn til placeringen af Afdelingens midler. Administrator bærer det fulde ansvar over for Foreningen for enhver disposition, Administrator foretager i henhold til Administrationsaftalen, herunder også for, at de på vegne af Afdelingen indkøbte finansielle instrumenter opfylder placeringskravene og de af bestyrelsen fastsatte retningslinjer, jf. bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.

OMNI har alene en rådgivningsfunktion over for Administrator og kan således ikke disponere på vegne af Administrator, Foreningen eller Foreningens Afdelinger.

OMNI forpligter sig som rådgiver til

at gøre sig bekendt med den for rådgivningen relevante lovgivning, herunder, men ikke begrænset til, lov om investeringsforeninger m.v., at gøre sig bekendt med indholdet af Foreningens vedtægter, Afdelingens prospekt samt øvrige af bestyrelsen fastsatte retningslinjer og at følge udviklingen i de finansielle instrumenter, Afdelingen har investeret i/kan investere i og løbende holde Administrator underrettet herom.

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

Administrator kan gøre krav gældende mod OMNI efter den til enhver tid gældende lovgivning for forhold omkring rådgiveransvar samt mangelfuld eller fejlagtig rådgivning. Det bemærkes dog, at OMNI ikke er ansvarlig for, at Afdelingen som følge af udviklingen i markedsforholdene lider tab på finansielle instrumenter indkøbt af Administrator efter rådgivning eller oplysninger fra OMNI, eller at disse ikke opfylder de forventninger, der måtte være stillet til de finansielle instrumenter, medmindre der foreligger fejl eller forømmelser fra OMNI's side.

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

Investeringsprofil og -strategi

Afdeling 3 – OMNI Aktieafkast (herefter kaldet "Afdelingen") retter henvendelse til offentligheden.

De typiske investorer vil være privatpersoner, selskaber og fonde med en investeringshorisont på mindst 3 år. Investor skal være risikovillig jf. afdelingens risiko/afkast profil, som er opgjort til 5 på en risiko/afkastskala fra 1 til 7 jf. afdelingens Central investorinformation.

Afdelingen er udloddende og bevisudstedende. Beviserne udstedes gennem og registreres i en værdipapircentral.

Investeringsprofil

Afdelingen investerer primært i aktivt forvaltede aktiebaserede foreninger, afdelinger heraf eller investeringsinstitutter, jf. § 143 (tidligere 124) i lov om investeringsforeninger m.v.

Med henblik på at opnå lave omkostninger kan afdelingen ligeledes investere i indeksbaserede foreninger, afdelinger heraf eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen skal have en global investeringsstrategi.

Maksimalt 20 % af afdelingens formue må investeres i en og samme forening, afdelinger heraf eller investeringsinstitutter, jf. § 154 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan investere indtil 10 pct. af afdelingens formue i pengemarkedsinstrumenter, jf. § 139 i lov om investeringsforeninger m.v.

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

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis til risikostyringsformål.

Investeringsstrategi

Afdelingen har en global investeringsstrategi. Der investeres løbende i minimum 6 aktiefonde der investeres i forskellige regionale områder og/eller med forskellige strategier.

Afdelingen investerer i danske og udenlandske aktive aktiefonde, som forventes at kunne skabe et merafkast i forhold til det marked, som fondene investerer i. Investeringerne foretages på baggrund af afkastanalyser og konkrete investeringsforslag fra OMNI Afdelingens rådgiver.

På markeder, hvor det er vanskeligt at skabe merafkast i forhold til omkostningerne, kan der vælges at investere i indeksbaserede fonde.

Afdelingens valutaeksponering vil som hovedregel være udækket.

Afdelingen kan for op til 10 pct. af formuen investere i pengemarkedsinstrumenter herunder i indskud i pengeinstitutter. Herudover kan der i accessorisk omfang være kontanter i afdelingen.

Afdelingen kan i forbindelse med risikostyringen gøre brug af afledte finansielle instrumenter. Til styring og afdækning af aktierisiko anvendes futures og til styring og afdækning af valutarisiko anvendes valutaterminer og/eller valutaswaps.

Benchmark

Afdelingen har intet benchmark, men benytter "MSCI Verden (net i DKK)" som referenceindeks.

Lån

Foreningen har opnået Finanstilsynets tilladelse til at optage lån for op til 10 pct. af formuen til brug for midlertidig finansiering af indgåede handler. Foreningen forventes at gøre brug heraf i enkeltstående tilfælde og meget kortvarigt.

Investeringspolitik

Gennem Administrator samarbejder Afdelingen med SEB-koncernen om at sikre, at de virksomheder, som Afdelingen 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).

Afdelingen vil som følge af samarbejdet modtage lister over selskaber, som ikke opfylder de internationale konventioner for så vidt angår miljøforhold, menneskerettigheder og korrupsion 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 listerne udarbejdes en liste over selskaber, som Afdelingen ikke må investere i (SEBs udelukkesliste). Listen offentliggøres på Foreningens hjemmeside.

De øvrige selskaber, som i henhold til undersøgelserne ikke opfylder en eller flere af konventionerne ovenfor optages på en intern observationsliste. Gennem SEB og deres samarbejdspartner søges der løbende dialog med nogle af disse virksomheder med henblik på, at de konkrete problematiske forhold bringes til ophør.

Afdelingen kan investere i fonde fra andre foreninger end administreret af Administrator, som har en politik for socialt ansvar, som afviger fra ovenstående.

Risikofaktorer og rammer

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

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

Afdelingen på en risikoskala fra 1 til 7 være placeret som en investering med en risiko i kategori 5. Risikokategorierne i forhold til afkastudsving målt ved standardafvigelsen fremgår af 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.seb.dk/sebinvest

Markedsrisiko

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

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

Markedsrisiko forbundet med aktier (aktierisiko)

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

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

Markedsrisiko forbundet med valuta

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

Kursudsvingene på valuta kan være betydelig afhængig af de politiske og økonomiske relationer mellem landene og regionerne. Det er principielt det frie marked, som sætter kursforholdet, og det kan give store forskydninger i kursrelationerne.

Afdelingen er denomineret i danske kroner og foretager sine investeringer i primært USD, som følge heraf har Afdelingen en valutarisiko mod USD. Afdelingens valutarisiko mod USD er dog begrænset, idet risikoen afdækkes. Til afdækningen anvendes valutabaserede afledte finansielle instrumenter.

Likviditetsrisiko

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

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

Afdelingerne må højst investere 10 pct. af Afdelingens formue i instrumenter, bortset fra indskud i kreditinstitutter, der ikke er optaget til notering eller handel på en fondsbørs eller et andet reguleret marked.

Bestyrelsen for Foreningen har vurderet, at det amerikanske OTC-Fixed Income marked for virksomhedsobligationer opfylder bestemmelsen i § 139 i lov om investeringsforeninger m.v. samt Finanstilsynets retningslinjer herom.

Kredit- eller modpartsrisiko

Ved kredit- og modpartsrisiko forstås risikoen for, at en modpart eller udsteder/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 placeringsreglerne for investeringsforeninger i h.t. kapitel 15 i lov om investeringsforeninger m.v.

Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for tab som følge af, at en skyldner (debitor) ikke kan leve op til sin betalingsforpligtelse. Debitor kan være udsteder, direkte handelsmodpart, eller modpart i forbindelse med afvikling.

Udstederrisiko

En udsteders kreditværdighed (solvens eller villighed til at betale) kan blive forringet. Udstedere af aktier og udstedere af fondsandele vil normalt blive vurderet ud fra forventninger til deres evne til at skabe afkast og dermed løbende eller på sigt til at give udbytte. Men i modsætning til investeringer direkte i obligationer er der ikke en juridisk forpligtelse til løbende renter og indfrielse af hovedstol.

Kreditrisiko på udsteder er derfor primært relateret til obligationer. Udstederens kreditrating kan her bruges som benchmark. Obligationer udstedt af en udsteder med en lav rating er generelt anset som værende obligationer med en høj kreditrisiko samt højere sandsynlighed for misligholdelse end de obligationer, der er udstedt af en udsteder med en højere rating. Hvis en udsteder af obligationer kommer i økonomiske vanskeligheder, kan det berøre værdien af obligationerne (værdien kan i værste fald blive reduceret til nul) og betalingerne i medfør af disse obligationer (betalingerne kan helt ophøre).

Modpartsrisiko

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

Afviklingsrisiko

Afviklingsrisiko, er risikoen for, at en handelsmodpart ikke leverer det handlede aktiv eller afregningsbeløb til Afdelingen i forbindelse med afviklingen af en handel. Afdelingens afviklingsrisiko er lille, da afviklingen af finansielle instrumenter sker via et afviklingssystem for finansielle instrumenter og altid med levering mod betaling.

Likviditetsrisiko

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

Likviditetsrisikoen kan opstå som følge af pludselige kriser på det finansielle marked eller sammenbrud på fondsbørser og andre regulerede markeder. Endvidere kan der være likviditetsrisiko forbundet med

instrumenter, der ikke er optaget til notering eller handel på en fondsbørs eller et andet reguleret marked.

Afdelingen må højst investere 10 pct. af Afdelingens formue i instrumenter, bortset fra indskud i kreditinstitutter, der ikke er optaget til notering eller handel på en fondsbørs eller et andet reguleret marked.

Gearingsrisiko

Ved gearingsrisiko forstår bestyrelsen den risiko, der knytter sig til investering for lånte midler og/eller udækkede investeringer i afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen har ikke tilladelse til at foretage gearing ved brug af afledte finansielle instrumenter.

Foreningen har i henhold til vedtægterne og på vegne af Afdelingerne fået Finanstilsynets tilladelse til at optage kortvarige lån i forbindelse med afvikling af handler eller i forbindelse med større indløsninger, Samlet set må lånene ikke overstige 10 procent af Afdelingens formue. Der vil således ikke blive benyttet fremmedfinansiering til andre former for investering, og bestyrelsen har derfor ikke fastsat yderligere rammer for fremmedfinansiering.

Geografisk risiko

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

Investeringer i emerging markets er ofte mere volatile end investeringer i etablerede markeder. Emerging market økonomier og deres finansielle markeder kan fra tid til anden blive ramt af markedets mistillid som følge af politiske forhold, manglende effektive institutioner til styring af penge- og finanspolitik, valutaforhold, skatteopkrævning etc. Nogle lande kan tillige være præget af korrupsion og generel politisk mistro, som kan føre til pludselig ændrede markedsvilkår herunder nationaliseringer eller særbeskatning af gevinster. Afdelingen investeringspolitik ved udvælgelsen af Emerging Market fonde vil så vidt muligt holde investeringerne i de mest risikable lande på et minimum.

Afdelingen har en global strategi og har derved begrænset den geografiske risiko.

Afledte finansielle instrumenter

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

Kontanter og indskud i kreditinstitutter

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

Afdelingen kan foretage indskud i et kreditinstitut på op til 10 pct. af afdelingens formue eller have kontanter stående hos et kreditinstitut. Dermed har Afdelingen en kreditrisiko på det pågældende kreditinstitut

Operationel risiko

Den operationelle risiko for Foreningen håndteres af Administrator i henhold til administrationsaftalen.

Administrator er pligtig til mindst en gang årligt at aflægge rapport om system og IT-risikoen, procedurerisici, selskabets kompetencer, herunder de juridiske kompetencer, samt hvorledes de forskellige risici håndteres.

Endelig er Administrator forpligtet til at indgå en bestyrelses- og professionel ansvarsforsikring, som kan dække eventuelle tab som følge af operationelle fejl.

Foranstaltninger til fastholdelse af Afdelingens risikoprofil

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

Udøvelse af stemmeret

Som udgangspunkt anvendes en passiv strategi for udøvelse af stemmerettighederne. Bestyrelsen har udarbejdet en politik herfor.

Udlevering af supplerende oplysninger

Ethvert medlem kan ved henvendelse til Administrator få udleveret supplerende oplysninger om de enkelte afdelinger i Foreningen om de kvantitative grænser, der gælder for den enkelte afdelings 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 det enkelte finansielle instrument eller for en kategori af finansielle instrumenter.

Omkostninger og samarbejdsaftaler

Rådgivningsaftale

Vederlag

OMNI oppebærer som investeringsrådgiver et vederlag. Vederlaget er afhængigt af Afdelingen gennemsnitlige formue og beregnes på følgende måde: Et fast vederlag på 0,50 % p.a. af Afdelingens samlede gennemsnitlige formue

Market Making

Foreningen har indgået en buffer og market maker aftale med Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige. Aftalen har til formål at sikre, at Afdelingens beviser inden for samme dag handles inden for en kursforskel mellem bud- og udbudskursen, som er mindre eller lig med forskellen mellem de officielle emissions- og indløsningskurser.

Afdelingen betaler 1.500 kr. om måneden i vederlag for ydelsen.

Samarbejds- og formidlingsaftale

Til varetagelse af markedsføringsaktiviteter m.v. har Administrator på vegne af Afdelingen indgået en aftale med OMNI.

Aftalen, der kan opsiges af begge parter med 1 måneds varsel til udgangen af en kalendermåned, omfatter følgende ydelser:

- 1) Opsøgning og servicering af eksterne distributører,
- 2) udformning af annoncekampanjer i aviser, blade m.v.,
- 3) hjælp til afholdelse af investormøder m.v. og
- 4) udarbejdelse af diverse brochuremateriale, salgsmateriale m.v.

Vederlag

For ovennævnte ydelse betaler Afdelingen p.t. intet vederlag.

Forvaltning og administration

Foreningen har indgået en administrationsaftale med Administrator. Administrator, som er 100 % ejet af de af selskabet administrerede foreninger, er registreret i Det Centrale Virksomhedsregister under CVR nr. 20 86 22 38 og i Finanstilsynet under FT nr. 17.107.

I henhold til den indgåede administrationsaftale 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. Vederlaget herfor fremgår af tabellen nedenfor under IFS adm.

I tilfælde, hvor der ved investering i en aktiefond aftales refusion af dele af omkostningerne i denne fond, skal refusionen tilgå Afdelingen og modregnes i omkostningsprocenten.

De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, edb, revision, markedsføring, formidling og depotselskabet vil ikke overstige 2,50 % af den gennemsnitlige formueværdi i Afdelingen inden for regnskabsåret.

Administrationsgebyret i de foreninger/afdelinger eller fonde, som afdelingen investerer i, må maksimalt være 3,0 % af formueværdien før eventuel kickback. Med bestyrelsens godkendelse, kan der i begrænset omfang investeres i foreninger/afdelinger med performancefee, som kan medføre at det samlede omkostningsgebyr incl. performancefee for de pågældende afdelinger overstiger 3,0 % af formuen.

Omkostningssatser

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

Afdeling	Regnskab 2014 (tkr.)				Budget 2015 (tkr.)			
	Best.	IFS adm.	Finanstilsyn	Formuepleje	Best.	IFS adm.	Finanstilsyn	Formuepleje
Aktieafkast	25	240	18	402	25	240	6	650

ÅOP

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.

Afdelingens ÅOP beregnet på regnskabstal for 2014.	Pct.
Afdeling 3 – OMNI Aktieafkast	1,95

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

Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder Foreningen en årsrapport bestående af en samlet beretning for Foreningen og et årsregnskab bestående af afdelingsberetninger, resultatopgørelse og balance med noter for hver afdeling.

Årsrapporten revideres af en statsautoriseret revisor, som vælges af generalforsamlingen.

Foreningen udarbejder tillige hvert år en ikke-revideret halvårsrapport pr. 30. juni, der skal offentliggøres inden udgangen af august måned.

Årsrapporten og halvårsrapporten offentliggøres via OMX og på Foreningens hjemmeside

www.seb.dk/SEBinvest. Rapporterne kan også udleveres på forlangende ved henvendelse til Administrator.

Nøgletal er vist i de særskilte afsnit for hver afdeling.

Central Investorinformation

For afdelingen er der udarbejdet central investorinformation, som er på to sider, og som 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.seb.dk/SEBinvest.

Udbud og tegning af andele

Andelene 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 udbydes i løbende emission hos Depotselskabet. De udbudte andele udstedes gennem VP Securities A/S i multipla à kr. 100. Der gælder ikke noget maksimum for emissionerne.

Tegningssted

Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, Filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige

Bernstorffsgade 50

1577 København V

Emissionspris og betaling

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

Emissionsprisen tillægges et beløb på indtil 0,50 pct. 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 tabellen. Dertil kommer evt. kurtage hos det enkelte medlems kontoførende pengeinstitut.

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

Afdeling	Admini- stration	Tegnings- provision	Depot	Markeds- føring	Omk. ved køb af værdipapirer	Tillæg i alt
Aktieafkast	0,00	0,00	0,00	0,00	0,50	0,50

Ved større emissioner, der udgør 10 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 anden dagen efter emissionen hos Depotselskabet og sker mod registrering af andelene på medlemmets konto i VP.

Flytning

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

Indløsning af andele

På et medlems forlangende skal Foreningen indløse medlemmets andele i Afdelingen. Indløsnings-prisen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden, jf. Finanstilsynets bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger mv., ved at dividere formuens værdi på indløsningsstidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele med fradrag af indtil 0,50 % af indløsningsprisen til dækning af de med indløsningen nødvendige omkostninger. Heraf udgør 0,00 % markedsafledte 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.

Ved større indløsninger, der udgør 10 % eller derover af Afdelingens formue, og hvor de faktiske og nødvendige indløsningsomkostninger kan dokumenteres, kan der indløses til de for indløsningsdagen gældende lukkekurser efter, at afdelingen har disponeret. Her kan det nøjagtige fradrag beregnes på baggrund af de faktiske priser, kurtage og øvrige nødvendige omkostninger.

Offentliggørelse af priser

Emissions- og indløsningspriser samt indre værdi oplyses ved henvendelse til Administrator eller OMNI Fondsmæglerselskab A/S samt ved opslag på www.seb.dk/SEInvest.

Disse oplysninger kan tillige findes på www.nasdaqomxnordic.com/funds

Bevisudstedende institut

Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige
Bernstorffsgade 50
1577 København V
CD Ident. 06100

Handel på reguleret marked

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

Andelenes rettigheder

Udlodning

Udbetaling af udbytte sker én gang årligt vis medlemmets konto i det kontoførende institut efter generalforsamlingens nærmere beslutning.

Afdelingen foretager efter fradrag af administrationsomkostninger udlodning i henhold til den til enhver til gældende lovgivning om udlodningspligtige beløb, der opfylder de i ligningslovens § 16C anførte krav til minimumsudlodning. Der kan efter bestyrelsens beslutning i perioden medio januar og indtil den ordinære generalforsamling udstedes andele uden ret til udbytte for det foregående regnskabsår, jf. Foreningens vedtægter.

Ordinær generalforsamling

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

Indkaldelse

Foreningen indkalder til generalforsamling ved offentliggørelse via Nasdaq Copenhagen A/S.

Stemmeret

Ethvert medlem er berettiget til at deltage i generalforsamlingen, når vedkommende senest fem dage forud for denne, har hentet adgangskort på Foreningens kontor mod forevisning af fornøden dokumentation for sine investeringsforeningsandele. Hvert medlem har én stemme for hver kr. 100 pålydende andele.

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 beslutte om en afdelings opløsning træffes på en generalforsamling. Omstændighederne for ene 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 investeringsforeninger er af 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.

Afdelingen

Afdelingen er udbyttebetalende og er omfattet af selskabsskatteovens § 1, stk. 1, nr. 5c og derfor som udgangspunkt fritaget for dansk skat. Afdelingen kan blive pålagt kildeskat vedrørende afkast af investeringer i udenlandske værdipapirer.

Udloddende afdelinger er udbyttebetalende i henhold til minimumsreglerne for udbetaling af udbytte for investeringsinstitutter med minimumsbeskatning.

Medlemmerne er skattepligtige af Afdelingens udbytte og kursavance på beviserne.

Personer

Skattemæssigt sondres mellem fire forskellige typer af afdelinger:

- Udloddende "ren" obligationsbaseret afdeling (100 pct. af formuen placeret i obligationer eller andre rentebærende fordringer).
- Udloddende aktiebaseret afdeling (minimum 50 pct. af formuen placeret i aktier)
- Udloddende obligationsbaseret afdeling blandet (Under 50 pct. af formuen placeret i aktier)
- Akkumulerende afdelinger

Udloddende "ren" obligationsbaseret afdeling

Udbyttet udbetales uden fradrag af à conto skat og beskattes som kapitalindkomst.

Avance ved salg af beviser beskattes ligeledes som kapitalindkomst, og tab ved salg af beviser kan fratrækkes i

kapitalindkomsten. Avance og tab medregnes i det år, hvor beviset sælges.

Fradrag for tab er betinget af, at SKAT har modtaget oplysninger om erhvervelsen af andelene. Ved erhvervelse af andele gennem et dansk pengeinstitut modtager SKAT oplysninger om erhvervelsen via pengeinstitutets indberetning til SKAT. (Oplysningerne vil fremgå af den personlige skattemappe på www.skat.dk).

Andelene vil være anført på beholdningsoversigten i skattemappen, hvis andelene ligger i et dansk depot, da danske depotførere har pligt til at indberette din beholdning til SKAT. Kontakt pengeinstituttet for nærmere information herom.

Lagerprincippet

Efter lagerprincippet sker beskatning af gevinster og tab på grundlag af værdien ved begyndelsen af indkomståret (eller anskaffelsessummen for så vidt angår andele købt i året) og værdien ved udgangen af indkomståret (eller salgssummen for så vidt angår andele solgt i året). Det betyder, at der skal betales skat af avancer henholdsvis gives fradrag for tab, selvom beviset ikke er solgt.

Yderligere guide til skat kan findes på www.seb.dk/sebinvest.

Virksomhedsordningen

Har man som erhvervsdrivende valgt at blive beskattet efter virksomhedsordningen, dvs. efter reglerne i virksomhedsskatteoven, kan virksomhedens midler ikke investeres i alle typer investeringsforeningsandele.

Det er som udgangspunkt en betingelse, at afdelingen, man ønsker at investere i, skattemæssigt behandles efter de særlige regler for "investeringselskaber" hvilket er tilfældet for de akkumulerende afdelinger.

Avance og tab på akkumulerende afdelinger medregnes efter lagerprincippet (se ovenstående 'Lagerprincippet'). Midler, der tilhører virksomhedsordningen må ikke investeres i udloddende afdelinger. Hvis der investeres i udloddende afdelinger, anses et tilsvarende beløb med dertilhørende virksomhedsskat for overført fra virksomhedsordningen til den private økonomi. Det vil normalt indebære en øget og/eller en fremrykket beskatning.

Pensionsmidler

Afkast på en kapitalpension eller en anden pensionsordning, beskattes som hovedregel ens – uanset hvilken type forening eller afdeling, du investerer i.

Udbyttet fra udloddende afdelinger udbetales uden fradrag af à conto skat.

Avance og tab på beviser beskattes med 15,3 pct. PAL-skat og opgøres efter lagerprincippet. Evt. underskud overføres til fradrag i efterfølgende år.

Dit pengeinstitut, din pensionskasse eller dit pensionsselskab opgør hvert år det samlede afkast for kalenderåret. PAL-skat hæves hvert år på pensionskontiene medio januar.

PAL-skatten beregnes af afkastet på pensionsordningen for perioden 1. januar til 31. december det foregående år.

Selskaber

Anpartsselskaber, aktieselskaber og andre selskabsbeskattede enheder er omfattet af dette afsnit. For visse finansielle selskaber, herunder pengeinstitutter, pensions- og forsikringsselskaber, samt visse investeringselskaber gælder særlige skatteregler, som ikke omtales her.

Avance er skattepligtig og tab er fradragsberettiget. Avance og tab opgøres efter lagerprincippet.

Udbytte medregnes fuldt ud i selskabsindkomsten. Der indeholdes 25 pct. á conto skat på udbytte fra Afdelingen.

Øvrige oplysninger

Års- og halvårsrapport

Foreningens årsrapport aflægges i henhold til reglerne om lov om investeringsforeninger m.v., jf. § 82, og den gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger m.v.

Afdelingens beholdningsoversigt vil fremgå af Foreningens halv- og helårsrapporter, der offentliggøres på www.seb.dk/sebinvest i henhold til Foreningens finanskalender.

Foreningens/Afdelingens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder Foreningen en årsrapport bestående af en samlet beretning for Foreningen og et årsregnskab bestående af resultatopgørelse og balance med noter for hver afdeling/andelsklasse. Seneste årsrapport og Foreningens vedtægter udleveres på forlangende ved henvendelse til Administrator

Årsrapporten revideres af en statsautoriseret revisor, som vælges af generalforsamlingen. Foreningen udarbejder tillige hvert år en ikke-revideret halvårsrapport pr. 30. juni.

Central Investorinformation

Der er udarbejdet Central investorinformation for Afdelingen. De oplysninger der er medtaget i dokumentet⁵ er bestemt af EU. Central Investorinformation kan hentes på foreningens hjemmeside www.omni.dk

Tilsyn

Foreningen er underlagt offentligt tilsyn i Finanstilsynet.

Vedtægter

Foreningens vedtægter af den 9. april 2015 udgør en integreret del af nærværende prospekt.

VEDTÆGTER

for

Investeringsforeningen
Alternativ Invest

NAVN OG HJEMSTED

§ 1. Foreningens navn er Investeringsforeningen Alternativ Invest.

Stk. 2. Foreningens hjemsted er Københavns Kommune.

FORMÅL

§ 2. Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelse herom fra en videre kreds eller offentligheden, jfr. § 6, 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, jf. § 12.

MEDLEMMER

§ 3. Medlem af foreningen er enhver, der ejer en eller flere andele af foreningens formue (herefter "andele").

HÆFTELSE

§ 4. Foreningens medlemmer hæfter alene med det for deres andele indbetalte beløb og har derudover ingen hæftelse for foreningens forpligtelser.

Stk. 2. Foreningens afdelinger, jf. § 6, hæfter kun for egne forpligtelser. Hver afdeling hæfter dog også for sin andel af de fællesomkostninger. Er der forgæves foretaget retsforfølgning, eller er det 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 fællesomkostninger.

Stk. 3. Foreningens bestyrelsesmedlemmer, ansatte og eventuelle investeringsforvaltningsselskab hæfter ikke for foreningens forpligtelser.

MEDLEMMER

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

Stk. 2. Investeringerne foretages i overensstemmelse med kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v.

AFDELINGER

§ 6. Foreningen er opdelt i følgende afdelinger, som kan eje aktier i foreningens helt eller delvist ejede investeringsforvaltningsselskab:

Afdeling 2: OMNI Renteafkast

Afdelingen investerer i danske og udenlandske statsobligationer og virksomhedsobligationer (inklusiv statsobligationer og virksomhedsobligationer fra Emerging Market lande). Endvidere investeres i danske realkreditobligationer.

Ved Emerging Markets forstås de lande, som Verdensbanken definerer som middel- og lavindkomstlande i områderne Latinamerika, Asien, Øst- og centraleuropa, Afrika og Mellemøsten, eller lande, som er inkluderet i følgende indeks: J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified, J.P. Morgan Emerging Local Markets Index Plus, J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified, HSBC Asian US Dollar Bond Index og MSCI Emerging Markets Index.

Afdelingen kan investere i andre af foreningens obligationsbaserede afdelinger eller i andre obligationsbaserede foreninger, afdelinger eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på markeder, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 1 og 2, i lov om investeringsforeninger m.v. Bestyrelsen kan endvidere beslutte, at afdelingen kan investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 1-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af tillæg A til vedtægterne. En 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.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er akkumulerende.

Afdeling 3: OMNI Aktieafkast

Afdelingen investerer primært i aktivt forvaltede aktiebaserede foreninger, afdelinger heraf eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Med henblik på at opnå lave omkostninger kan afdelingen ligeledes investere i indeksbaserede foreninger, afdelinger heraf eller investeringsinstitutter, jf. § 143 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen skal have en global investeringsstrategi.

Maksimalt 20 % af afdelingens formue må investeres i en og samme forening, afdelinger heraf eller investeringsinstitutter, jf. § 154 i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan investere indtil 10 pct. af afdelingens formue i pengemarkedsinstrumenter, jf. § 139 i lov om investeringsforeninger m.v.

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

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis til risikostyringsformål.

Afdelingen er bevisudstedende.

Afdelingen er udloddende.

Stk. 2. 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 foreningens administration forbundne omkostninger, som ikke umiddelbart kan henføres til en bestemt afdeling, fordeles mellem afdelingerne som anført i § 24.

LÅN

§ 7. Hverken foreningen eller en enkelt afdeling må optage lån.

Stk. 2. Med Finanstilsynets tilladelse kan foreningen på vegne af en afdeling dog:

1. optage kortfristede lån på højst 10% af dens formue for at indløse medlemsandele 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 afdelingens formue.

UDLÅN OG GARANTIFORPLIGTELSER MV.

§ 8. Foreningen eller afdelingen må ikke yde lån eller stille garanti.

Stk. 2. Foreningen 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 foreningens formue.

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

ANDELE I FORENINGEN

§ 9. Andele er registreret i en værdipapircentral og udstedes gennem denne i stykstørrelser på kr. 100,00 eller multipla heraf.

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

Stk. 3. Værdipapircentralens kontoudskrift tjener til dokumentation for medlemmets andel af foreningens formue.

Stk. 4. Andele udstedes til ihændehaveren, men kan på begæring over for det kontoførende institut eller et af denne anført noteringssted noteres på navn i foreningens bøger.

Stk. 5. Andele er frit omsættelige og negotiable.

Stk. 6. Ingen andele har særlige rettigheder.

Stk. 7. Intet medlem af foreningen har pligt til at lade sine andele indløse.

VÆRDIANSÆTTELSE OG FASTSÆTTELSE AF DEN INDRE VÆRDI

§ 10. Værdien af foreningens formue værdiansættes i henhold til kapitel 10 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger mv. samt Finanstilsynets til enhver tid gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger.

Stk. 2. Den indre værdi for en afdelings andele beregnes ved at dividere formuens værdi på opgørelsestidspunktet, jf. stk. 1 med antal tegnede andele.

Stk. 3. Har bestyrelsen besluttet at udstede andele uden ret til udbytte (ex kupon), jf. § 11 fra primo/medio januar indtil den ordinære generalforsamling, 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 af det beregnede og reviderede udbytte for det foregående regnskabsår samt afkast heraf i perioden, hvor de udstedes andele uden ret til udbytte.

EMISSIONSPRIS OG INDLØSNING

§ 11. Bestyrelsen træffer beslutning om emission af andele og om emission af andele uden ret til udbytte (ex kupon). Andele i foreningen kan kun tegnes mod samtidig indbetaling af emissionsprisen, bortset fra emission af fondsandele.

§ 12. På et medlems forlangende skal foreningen indløse medlemmets andel af en afdelings formue.

Stk. 2. Foreningen kan udsætte indløsningen,

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

Stk. 3. Finanstilsynet kan kræve, at foreningen udsætter indløsning af andele.

METODER TIL BEREGNING AF EMISSIONS – OG INDLØSNINGSPRISER

§ 13. Emissionsprisen fastsættes efter anvendelse af dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, stk. 2, 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.

stk. 2. Indløsningsprisen fastsættes efter anvendelsen af dobbeltprismetoden til den indre værdi, jf. § 10, stk. 2, 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 indløsningsen.

GENERALFORSAMLING

§ 14. Generalforsamlingen er foreningens højeste myndighed.

Stk. 2. Generalforsamlingen afholdes i København.

Stk. 3. Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned.

Stk. 4. Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når medlemmer, der tilsammen ejer mindst 10 procent af det samlede pålydende af andele i en afdeling, eller når mindst to medlemmer af bestyrelsen eller en revisor har anmodet derom.

Stk. 5. Generalforsamlingen indkaldes og dagsorden bekendtgøres med mindst 3 ugers og maksimalt 5 ugers skriftligt varsel til alle navnenoterede medlemmer, som har anmodet herom og ved indrykning på foreningens hjemmeside og/eller i dagspressen efter bestyrelsens skøn.

Stk. 6. I indkaldelsen skal angives tid og sted for generalforsamlingen samt dagsorden, som angiver, hvilke anliggender generalforsamlingen skal behandle. Såfremt generalforsamlingen skal behandle forslag til vedtægtsændringer, skal forslaget væsentligste indhold fremgå af indkaldelsen.

Stk. 7. Dagsorden og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport med tilhørende revisionspåtegning skal senest 3 uger før generalforsamlingen gøres tilgængelig for medlemmerne.

Stk. 8. Medlemmer, 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.

§ 15. Bestyrelsen udpeger en dirigent, som leder generalforsamlingen. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende generalforsamlingens lovlighed, forhandlingerne og stemmeafgivelsen.

Stk. 2. Foreningen fører en protokol over forhandlingerne. Protokollen underskrives af dirigenten. Generalforsamlingsprotokollen eller en bekræftet udskrift skal være tilgængelig for medlemmerne på foreningens kontor senest to uger efter generalforsamlingens afholdelse.

§ 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, eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealiseringer, samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar, jf. 20, stk. 6.
3. Forslag fremsat af medlemmer eller bestyrelsen.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen (og suppleanter for disse)
5. Valg af revisor (og suppleanter for denne)
6. Eventuelt.

§ 17. Ethvert medlem af foreningen har mod forevisning af adgangskort ret til (sammen med en evt. rådgiver) ret til at deltage i generalforsamlingen. Adgangskort rekvireres hos foreningen senest 5 bankdage forinden mod forevisning af fornøden dokumentation for besiddelse af andele i foreningen.

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

Stk. 3. De beføjelser, som foreningens generalforsamling udøver, 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 samt andre spørgsmål, som udelukkende vedrører afdelingen.

Stk. 4. Hvert medlem har én stemme for hver kr. 100,00 pålydende andele.

Stk. 5. Ethvert medlem 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 gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden.

Stk. 6. Generalforsamlingen træffer beslutninger ved almindelig stemmeflerhed med undtagelse af de i §§ 18 og 19 nævnte tilfælde.

Stk. 7. En afdeling i en forening kan ikke udøve stemmeret for de andele, som afdelingen ejer i andre afdelinger i foreningen.

Stk. 8. Pressen har adgang til generalforsamlingen. Bestyrelsen kan nægte brug elektroniske hjælpemidler, såfremt bestyrelsen skønner, at det vil forstyrre generalforsamlingens afvikling.

ÆNDRING AF VEDTÆGTER, FUSION, SPALTNING OG OPLØSNING MV.

§ 18. Beslutning om ændring af vedtægterne og beslutning om en forenings afvikling, spaltning eller fusion af den ophørende forening, 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.

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 medlemmer. 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.

Stk. 3. Fuldmagter til at møde på den første generalforsamling skal, medmindre de ikke udtrykkeligt tilbagekaldes, anses for gyldige også med hensyn til den efterfølgende generalforsamling.

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

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

Stk. 3. Foreningens bestyrelse kan dog træffe beslutning om salg af aktier i foreningens investeringsforvaltningsselskab til andre foreninger, som har valgt selskabet som investeringsforvaltningsselskab.

BESTYRELSEN

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

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 70 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 foreningens anliggender, herunder investeringerne til enhver tid.

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

Stk. 3. Bestyrelsen skal udarbejde skriftlige retningslinier for foreningens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og direktionen fastlægges.

Stk. 4. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i foreningens vedtægter, som ændringer i lovgivningen nødvendiggør, eller som Finanstilsynet påbyder.

Stk. 5. Bestyrelsen kan oprette nye afdelinger og er bemyndiget til at gennemføre de vedtægtsændringer, som er nødvendige, eller som Finanstilsynet foreskriver som betingelse for godkendelse.

Stk. 6. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvorvidt foreningen skal indgive ansøgning om optagelse til handel af andele i en eller flere afdelinger på reguleret marked.

ADMINISTRATION

§ 22. Bestyrelsen ansætter en direktion til varetagelse af den daglige ledelse. Direktionen skal udføre sit hverv i overensstemmelse med bestyrelsens retningslinier og anvisninger.

Stk. 2. Bestyrelsen i stedet delegerer den daglige ledelse af foreningen til et investeringsforvaltningsselskab, således at de opgaver, der påhviler foreningens direktør, udføres af investeringsforvaltningsselskabets direktør. Finanstilsynet skal godkende delegationen.

TEGNINGSREGEL

§ 23. Foreningen tegnes af:

1. formanden i forening med et bestyrelsesmedlem, eller
2. et medlem af bestyrelsen i forening med foreningens direktør eller direktøren for foreningens investeringsforvaltningsselskab.

Stk. 2. Bestyrelsen kan meddele prokura.

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

ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER

§ 24. Hver af foreningens afdelinger afholder sine egne omkostninger.

Stk. 2. Fællesomkostningerne ved foreningens virksomhed i et regnskabsår deles mellem afdelingerne i forhold til deres gennemsnitlige formue i regnskabsåret.

Stk. 3. Såfremt en afdeling ikke har eksisteret i hele regnskabsåret, bærer den en forholdsmæssig andel i fællesomkostningerne.

Stk. 4. Ved fællesomkostninger forstås de omkostninger, som ikke kan henføres til de enkelte afdelinger, herunder blandt andet honorar til bestyrelse og direktion eller investeringsforvaltningsselskabet.

Stk. 5. De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, IT, revision, tilsyn, markedsføring, formidling og depotselskabet må ikke overstige 2,00% af den gennemsnitlige formueværdi i hver afdeling inden for regnskabsåret.

For Afdeling 3 (Omni Aktieafkast) må de samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring og depotselskab dog ikke overstige 2,50 % af den gennemsnitlige formueværdi inden for regnskabsåret.

DEPOTSLSKAB

§ 25. Foreningens finansielle aktiver skal forvaltes og opbevares af et depotselskab. Bestyrelsen vælger depotselskabet, der skal godkendes af Finanstilsynet.

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

ÅRSRAPPORT, REVISION OG OVERSKUD

§ 26. Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder bestyrelsen og direktionen eller direktionen i investeringsforvaltningsselskabet i overensstemmelse med lovgivningens og vedtægternes regler herom en årsrapport, der i det mindste består af en ledelsesberetning, en ledelsespåtegning og et årsregnskab bestående af en balance, en resultatopgørelse og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis.

Stk. 2. Foreningen udarbejder halvårsrapport for hver afdeling indeholdende resultatopgørelse for perioden 1. januar til år pr. 30. juni samt en balance pr. 30. juni i overensstemmelse med bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v.

Stk. 3. Årsrapporterne revideres af mindst én statsautoriseret revisor, som vælges af generalforsamlingen.

Stk. 4. Foreningen udleverer på begæring den seneste reviderede årsrapport og den seneste halvårsrapport ved henvendelse til foreningens kontor.

§ 28. Udloddende afdelinger foretager en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning.

Stk. 2. Provenu ved formuerealisation i øvrigt tillægges afdelingens formue, mindre generalforsamlingen efter bestyrelsens forslag træffer anden beslutning.

Stk. 3. I udloddende afdelinger, der udelukkende investerer i danske og/eller udenlandske obligationer, kan der udloddes udbytte to gange årligt. Efter den ordinære generalforsamling, hvor foreningens årsrapport og størrelse af den samlede udlodning for regnskabsåret godkendes, udbetales á conto udlodning. Á conto-udlodningen beregnes på grundlag af afdelingens indtjente renter med fradrag af afdelingens administrationsomkostninger i første halvår. Kurs- og valutagevinster samt andre indtægter, der ikke kan beregnes på forhånd, selv om de er realiserede, indgår ikke i ovennævnte udlodningsgrundlag. Á conto-udlodningen udbetales i september/oktober. Såfremt á conto-udlodningen beregnes til at udgøre mindre end 2 kr. pr. andel, kan bestyrelsen beslutte, at á conto-udlodningen ikke udbetales, men inkluderes i den ordinære udlodning.

Stk. 4. Á conto-udlodningen skal efterfølgende godkendes på en generalforsamling, jf. § 16, stk. 1, nr. 2.

Stk. 5. Udbytte af andele i en udloddende afdeling registreret i en værdipapircentral betales via medlemmets konto i det kontoførende insitut.

Stk. 6. Retten til udbytte af eventuelle fysiske investeringsbeviser i en afdeling forældes, når udbyttet ikke er udbetalt senest 3 år efter, at det forfalder til udbetaling. Udbyttet tilfalder herefter afdelingen.

Stk. 7. I akkumulerende afdelinger henlægges nettooverskuddet til forøgelse af afdelingens formue

----0000000----

Således vedtaget på den ordinære generalforsamling den 9. april 2015.

Som dirigent:

René Krogh Andersen

Bestyrelsen:

Carsten Wiggers
Bestyrelsesformand

Morten Amtrup

Britta Fladeland Iversen

Bjarne Thorup

TILLÆG TIL VEDTÆGT FOR Investeringsforeningen Alternativ Invest

Tillæg A:

Fortegnelse over de af bestyrelsen vurderede og godkendte børser eller andre regulerede markeder, der lever op til § 139, stk. 1, nr. 1-3, i lov om investeringsforeninger m.v. samt Finanstilsynets retningslinier herom:

Afdeling 2: OMNI Renteafkast

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ

Afdeling 3: OMNI Aktieafkast

- Medlemmer af World Federation of Exchanges (WFE);
- Medlemmer af Federation of European Securities (FESE)
- NASDAQ