# Avaintietoasiakirja

## Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

## Tuote

| | |
|---|---|
| Tuotteen nimi: | Investeringsforeningen Danske Invest<br>**Pohjoisen Yrityslainat, osuuslaji EUR h** |
| PRIIP-tuotteen kehittäjän nimi: | Danske Invest Management A/S, Danske Bank A/S:n tytäryhtiö. |
| ISIN: | DK0060500429 |
| Verkkosivusto: | www.danskeinvest.com |
| Yhteystiedot: | Ottakaa yhteyttä numeroon +45 33337171, jos haluatte lisätietoja. |
| Toimivaltainen viranomainen: | Finanstilsynet (Financial Supervisory Authority in Denmark) on vastuussa Danske Invest Management A/S valvonnasta tämän avaintietoasiakirjan osalta. Danske Invest Management A/S on saanut toimiluvan Tanskassa, ja sitä sääntelee Finanstilsynet (Financial Supervisory Authority in Denmark). |
| Avaintietoasiakirjan laatimispäivä: | 06.07.2026 |

## Mikä tämä tuote on?

### Tyyppi
Tuote on Investeringsforeningen Danske Invest rahastoon kuuluva osuuslaji. UCITS direktiivin mukainen Investeringsforeningen Danske Invest on sateenvarjorahasto, joka koostuu useasta alarahastosta.

Rahastoesite (Prospectus) ja määräaikaisraportit on laadittu koskien koko Investeringsforeningen Danske Invest rahastoa, mutta ne sisältävät tiedot alarahastokohtaisesti.

Muiden Investeringsforeningen Danske Invest rahastoon kuuluvien alarahastojen kehitys ei vaikuta sijoitukseesi, sillä eri alarahastojen varat ja velat on eriytetty lain edellyttämällä tavalla.

### Sijoitusaika
Rahastolla ei ole määriteltyä erääntymispäivää. Rahaston mahdollisesta lakkauttamisesta päättää yhtiöjärjestyksen mukaisesti yhtiökokous.

### Tavoitteet
Sijoitusrahaston tavoitteena on tarjota vähintään pohjoismaisten yrityslainojen kehitystä vastaavaa tuottoa. Sijoitusrahaston osuudet ovat kasvuosuuksia.

Varat sijoitetaan ensisijaisesti yrityslainoihin, joiden liikkeeseenlaskijan kotipaikka tai pääosa toiminnoista on Pohjoismaissa.

Rahasto on luokiteltu EU:n kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoitussektorilla (SFDR) annetun asetuksen 8 artiklan mukaiseksi ja se edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sekä hyvää hallintotapaa seulonnan, poissuljennan, sijoitusanalyysin ja päätöksenteon sekä aktiivisen omistajuuden avulla. Rahasto noudattaa Danske Investin vastuullisen sijoittamisen periaatteita.

Varoista voidaan sijoittaa enintään 25 % pohjoismaisten liikkeeseenlaskijoiden vakuudellisiin joukkolainoihin. Vähintään 75 % sijoitetaan joukkolainoihin, jotka on laskettu liikkeelle euroissa tai Norjan, Ruotsin tai Tanskan kruunuissa. Sijoitusrahasto on aktiivisesti hoidettu ja vähintään 50 % varoista on sijoitettu joukkolainoihin, joilla on korkea luottoluokitus. Sijoitusrahaston varat sijoitetaan hajauttamalla vähintään 50 eri liikkeeseenlaskijan joukkolainoihin. Rahaston sijoitukset on suojattu valuuttakurssimuutoksilta, joten valuuttakurssimuutokset eivät vaikuta rahaston tuottoon.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee perinteistä joukkolainasijoitusta korkeampaa tuottoa, mutta ei halua sijoittaa varojaan osakemarkkinoille korkeamman riskin vuoksi. Sijoittajan tulee kuitenkin hyväksyä, että rahaston arvo voi myös laskea. Rahasto sopii osaksi hajautettua sijoitussalkkua.

Yleisesti voidaan odottaa, että rahaston sijoitukset voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksistä esim. liikkeeseenlaskijan, luottoluokituksen, maan tai duraation suhteen. Tästä johtuen rahaston arvonkehitys voi poiketa vertailuindeksistä.

Suositus: Tämä rahasto ei välttämättä sovi sijoittajalle, joka aikoo lunastaa osuutensa rahastosta 3 vuoden kuluessa. Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa jokaisena sellaisena päivänä, joka on pankkipäivä sekä Suomessa että Tanskassa.

### Vertailuindeksi (käytetään tuottovertailuun ja duraation hallintaan)
Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

### Lisätietoa
Rahastojen säännöt, avaintietoesitteet, vuosikertomukset ja muut rahastojulkaisut ovat saatavilla veloituksetta Danske Bankin konttoreista sekä rahastoyhtiöstä osoitteesta Investeringsforeningen Danske Invest, Bernstorffsgade 40, 1577 København V tai osoitteesta www.danskeinvest.com, josta löytyy myös rahastojen omistukset.

### Osuuden arvon julkaiseminen
Rahaston osuuden arvo lasketaan jokaisena pankkipäivänä ja kaikkien rahastojen osuuksien arvot ovat saatavilla osoitteessa www.danskeinvest.com.

### Rahastotoimeksiannot
Osuudet ovat vapaasti vaihdettavissa. Jos sijoittaja haluaa vaihtaa rahastosta toiseen, voidaan se tehdä osuuksia myymällä ja ostamalla kaupankäyntiehtojen mukaisesti. Rahasto-osuuksien säilytykseen tarvitaan säilytystili Danske Bankissa. Rahasto-osuuksien säilyttäminen Danske Bankin säilytystilillä on maksutonta.

### Verolainsäädäntö
Rahasto on Tanskan verolainsäädännön alainen. Tämä voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen. Mikäli sijoittaja on epävarma verotuksellisesta asemastaan, tulee hänen olla yhteydessä paikallisiin veroasiantuntijoihin.

### Säilytysyhteisö
J.P. Morgan

### Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida
Rahasto on tarkoitettu yksityissijoittajille, joilla on jonkin verran sijoitusosaamista ja jotka suunnittelevat sijoittavansa vähintään 3 vuodeksi sekä ymmärtävät rahastoon liittyvät riskit. Lisätietoja löytyy rahastoesitteestä.

## Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?




Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 3 vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos sijoittaja eräännyttää sijoituksen varhain, ja sijoittaja saattaa saada vähemmän takaisin.

**Ota valuuttariski huomioon. Joissakin tapauksissa sijoittaja saa maksuja toisessa valuutassa, mikä tarkoittaa, että valuuttakurssi vaikuttaa hänen lopulliseen tuottoonsa. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitetyssä indikaattorissa.**

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 2, joka on matala riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan matalalle tasolle. Luokka saattaa muuttua, eikä välttämättä kuvaa rahaston riskiprofiilia tulevaisuudessa. Matalinkaan luokka ei tarkoita riskitöntä.

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Riski-indikaattori ei välttämättä täysin kuvaa esimerkiksi äkillisiin lainsäädännöllisiin tai poliittisiin muutoksiin liittyvää riskiä tai johdannaisten käytöstä sijoitustoiminnassa aiheutuvaa riskiä.

Rahastoihin liittyviä riskejä on kuvattu tarkemmin rahastoesitteen kohdassa "Sub-fund/unit class risks".

## Tuottonäkymät

**Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti. Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.**

| **Suositeltu sijoitusaika:**<br>**Esimerkki sijoituksesta:** | | **3 vuotta**<br>**EUR 10.000** | | |
|---|---|---|---|---|
| | | **Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua** | **Jos sijoittaja irtautuu 2 vuoden kuluttua** | **Jos sijoittaja irtautuu 3 vuoden kuluttua** |
| Vähintään | Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain. | | | |
| Stressinäkymä | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen | EUR 9.192 | EUR 9.400 | EUR 9.457 |
| | Keskimääräinen tuotto vuosittain | -8,1% | -3,0% | -1,8% |
| Epäsuotuisa näkymä | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen | EUR 9.192 | EUR 9.400 | EUR 9.457 |
| | Keskimääräinen tuotto vuosittain | -8,1% | -3,0% | -1,8% |
| Kohtuullinen näkymä | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen | EUR 10.237 | EUR 10.220 | EUR 10.315 |
| | Keskimääräinen tuotto vuosittain | 2,4% | 1,1% | 1,0% |
| Suotuisa näkymä | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen | EUR 10.845 | EUR 11.330 | EUR 11.772 |
| | Keskimääräinen tuotto vuosittain | 8,4% | 6,4% | 5,6% |

Epäsuotuisa näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 31.10.2019 ja 31.10.2022.
Kohtuullinen näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 28.02.2018 ja 28.02.2021.
Suotuisa näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 31.10.2022 ja 31.10.2025.

### Laskentamenetelmä

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Stressinäkymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa, eikä siinä oteta huomioon tilanteita, joissa kehittäjä ei pysty maksamaan sijoittajalle.

Tässä taulukossa esitetään rahamäärä, jonka sijoittaja voisi saavuttaa eri tuottonäkymillä tarkasteltuna, seuraavan 3 vuoden aikana, kun oletuksena on EUR 10.000 sijoitus. Esitetyt tuottonäkymät kuvaavat miten sijoitus voisi tuottaa ja niitä voi käyttää vertailtaessa tuottomahdollisuuksia eri sijoitustuotteiden välillä. Esitetyt tuottonäkymät ovat arvioita tulevasta ja ne perustuvat historialliseen tuottokehitykseen ja arvonvaihteluun, eikä niitä pidä nähdä takeena tulevasta kehityksestä. Sijoittajan saama tuotto perustuu sijoituksen todelliseen kehitykseen sijoitusaikana.

## Mitä tapahtuu, jos Danske Invest Management A/S on maksukyvytön?

Rahaston varoja säilytetään erillään rahastoyhtiön omista varoista. Rahaston varojen säilytyksestä vastaa säilytysyhteisö, joka osaltaan varmistaa, että rahaston varan pysyvät erillään säilytysyhteisön omista varoista. Edellä kuvatusta johtuen rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön maksukyvyttömyys ei tarkoita, että sijoittaja menettää rahastoon sijoittamansa varat. Rahasto ei ole Sijoittajien korvausrahastosuojan piirissä.

# Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

### Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin.

Olettamuksena on, että
- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0%:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti.
- Sijoitus EUR 10.000.

| | Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua | Jos sijoittaja irtautuu 2 vuoden kuluttua | Jos sijoittaja irtautuu 3 vuoden kuluttua |
|---|---|---|---|
| Kokonaiskulut | EUR 112 | EUR 194 | EUR 276 |
| Vaikutus vuotuiseen tuottoon (*) | 1,12% | 0,97% kunakin vuonna | 0,92% kunakin vuonna |

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 1,9 prosenttia ennen kuluja ja 1,0 prosenttia kulujen jälkeen.

Voimme jakaa osan kuluista sen henkilön kanssa, joka myy tuotteen sijoittajalle, jotta voimme kattaa kyseisen henkilön sijoittajalle tarjoamat palvelut. He ilmoittavat summan sijoittajalle.

### Kulujen rakenne

Jäljempänä olevassa taulukossa esitetään erityyppisten kulujen vuosittainen vaikutus tuottoon, jonka sijoittaja saattaa saada suositellun sijoitusajan lopussa ja eri kululuokkien merkitykset.

| Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä (EUR 10.000) | | Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua |
|---|---|---|
| Osallistumiskulut | 0,15% merkintäsummasta, jonka sijoittaja maksaa rahastolle merkinnän yhteydessä. Palkkiolla katetaan rahastolle aiheutuvia kaupankäyntikustannuksia. Rahaston jakelija saattaa periä lisäksi muita kuluja. Rahaston jakelijan tulee ilmoittaa sijoittajalle palkkion todellinen määrä. | Enintään EUR 15 |
| Irtautumiskulut | 0,15 prosenttia lunastussummasta, jonka sijoittaja maksaa rahastolle lunastuksen yhteydessä. Palkkiolla katetaan rahastolle aiheutuvia kaupankäyntikustannuksia. Rahaston jakelija saattaa periä lisäksi muita kuluja. Rahaston jakelijan tulee ilmoittaa sijoittajalle palkkion todellinen määrä. | Enintään EUR 15 |
| **Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain** | | |
| Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut | Rahaston juoksevat kulut on 0,80%. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin. | EUR 80 |
| Liiketoimikulut | 0,02% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme. | EUR 2 |
| **Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut** | | |
| Tulosperusteiset palkkio | Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota. | EUR 0 |

# Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

**Suositeltu sijoitusaika: 3 vuotta.**

Suositeltu sijoitusaika on määritelty rahaston pääasiallisten riskien perusteella kuten kuvattu osioissa ”Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?”.

Osuudet ovat vapaasti vaihdettavissa. Lisätietoja kuluista löydät tämän esitteen kohdasta ”Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?”.

# Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Asiakasvalitukset koskien rahastoja, joita hallinnoi Danske Invest Management A/S, tulee osoittaa alla olevaan osoitteeseen:

Danske Invest Management A/S,
Bernstorffsgade 40,
1577 København V,

Attn.: Complaints handling responsible
E-mail: danskeinvest@danskeinvest.com

Lisätietoja asiakasvalitusten käsittelystä löydät osoitteesta www.danskeinvest.com. Tilejä, talletuksia tai sijoitusneuvontaa koskevat asiakasvalitukset tulee osoittaa rahoituslaitoksellesi.

# Muut olennaiset tiedot

### Aiempi tuotto- ja arvonkehitys

Rahaston aiempi tuotto- ja arvonkehitys viimeiseltä 10 vuodelta (tai aloituspäivästä alkaen) sekä aiemmat tuottonäkymät on saatavilla osoitteessa www.danskeinvest.com. Tuottotiedot päivitetään kuukausittain.

Lisätietoa rahastosta löydät osoitteesta www.danskeinvest.com.