Nøkkelinformasjon

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå produktets egenskaper, risikoer, kostnader, mulighet for gevinst og tap, og for å hjelpe deg å sammenligne dette produktet med andre investeringsprodukter.

Produkt

Produktnavn:	Danske Invest PCC Limited
	Hedge Fixed Income Relative Value Fund, NOK Sub-Class W p
Produsent:	Produsenten av dette dokumentet med nøkkelinformasjon er Danske Invest Management A/S, som er et datterselskap av Danske Bank A/S.
ISIN:	GG00BPMPSJ20
Nettsted:	www.danskeinvest.com
Kontakt:	Ring +45 33337171 for mer informasjon
Tilsyn:	Finanstilsynet i Danmark er ansvarlig for tilsynet med Danske Invest Management A/S i forbindelse med dette dokumentet med nøkkelinformasjon. Danske Invest Management A/S er godkjent i Danmark og regulert av Finanstilsynet i Danmark.
Publiseringsdato:	06.07.2026

Hva er dette produktet?

Type
Produktet er en andelsklasse av et Danske Invest PCC Limited hedgefond. Danske Invest PCC Limited er en såkaldt kollektiv investeringsordning, registrert på Guernsey, med flere alternative investeringsfond, referert til som "Cells" i Scheme Particulars og i Supplemental Scheme Particulars

Informasjon gitt i Scheme Particulars dekker hele den kollektive investeringsordningen, mens Supplemental Particulars inneholder informasjon om hvert enkelt fond. De periodiske rapportene utarbeides for hele den kollektive investeringsordningen, men inneholder også informasjon om hvert enkelt fond.

Dine investeringer vil ikke bli påvirket av utviklingen i noen andre fond under Danske PCC Limited da eiendeler og forpliktelser for hvert av fondene er holdt adskilt i henhold til lovgivningen.

Løpetid
Fondet har ingen fastsatt utløpsdato. Fondet kan allikevel avvikles hvis det er i andelseiernes beste interesse og det vedtas av styret under spesielle betingelser eller forhold som er beskrevet i Scheme Particulars.

Målsetning
Målsetningen er å skape en absolutt positiv avkastning. Andelsklassen er akkumulerende.

Fondet investerer hovedsakelig i lange og korte posisjoner i obligasjoner og andre gjeldsinstrumenter som er tatt opp eller handlet på et anerkjent marked, og er utstedt av kredittinstitusjoner og regjeringer i OECD-land.

Fondet benytter i stor grad finansielle derivater og belåning for å øke risikoeksponering eller til sikringsformål.

Bruttoeksponeringen er begrenset til 150 ganger nettoverdien av fondets eiendeler.

Fondet følger en aktiv forvaltningsstrategi som innebærer at det kan forekomme signifikante forskjeller i fondets avkastning sammenlignet med fondets målsetning.

Dette fondet er kategorisert som artikkel 8 under SFDR og fremmer miljømessige og/eller sosiale egenskaper i tillegg til god selskapsstyring gjennom screening, ekskluderinger, investeringsanalyser, beslutningstaking og aktivt eierskap. Fondet følger Danske Invests retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Referanseindeks
Benchmarken som anvendes til beregning av resultatavhengig godtgjørelse er Norwegian Overnight Weighted Average Rate. Fondet forvaltes uten noen begrensning i forhold til benchmark

Ytterligere opplysninger
Ytterligere opplysninger fremgår av Supplemental Scheme Particulars og Scheme Particulars, som er tilgjengelig kostnadsfritt fra Danske Invest Management A/S, Bernstorffsgade 40, 1577 København V. Her kan du også få siste halvårsrapport og årsrapport. Materialet er på engelsk og er også tilgjengelig på www.danskeinvest.com.

Offentliggjørelse av kurser
Produktets netto aktivaverdi (NAV) beregnes på hver verdsettelsesdag.

Handel med verdipapirer
Les mer om handel med andelar i "Supplemental Scheme Particulars".

Skatteforhold
Fondet er underlagt skattereglene i Guernsey. Det kan påvirke din investering. Hvis du ikke skattemessig tilhører Guernsey, kan det også påvirke din investering og skattemessig stilling. Har du spørsmål til skatt, bør du henvende deg til en skatterådgiver.

Depotbank
J.P. Morgan Custody Services (Guernsey) Limited

Målgruppe
Dette produktet egner seg best for profesjonelle investorer som fullt ut forstår risikoene ved å investere i fondet og kan tåle et betydelig tap av investert beløp, og som har en medium til lang investeringshorisont. For ytterligere informasjon se Scheme Particaluars og Supplemental Scheme Particulars. Før produktet kan tilbys private investorer, som betegnes som en profesjonell investor, skal en finansiell rådgiver sikre at Danske Invest Management A/S innhar godkjenning til å markedsføre investeringsproduktet til private investorer i det gjeldende land.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikatoren forutsetter at du eier produktet i 3 år. Den faktiske risikoen kan avvike vesentlig hvis du selger etter kortere tid, noe som kan bidra til å redusere avkastningen.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Under noen omstendigheter vil du motta betalinger i en annen valuta, slik at endelig avkastning som du mottar er avhengig av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke omfattet av risikoindikatoren presentert ovenfor.

Risikoindikatoren angir det samlede risikonivået for dette verdipapirfondet sammenlignet med andre investeringsprodukter. Indikatoren angir hvor sannsynlig det er at du kan tape penger på investeringen på grunn av markedsutviklingen.

Vi har klassifisert dette fondet som 4 av 7, som innebærer en medium risikoklasse. Dette rangerer risikoen for fremtidig tap som skyldes markedsutviklingen som medium. Risikoklassfisieringen kan endre seg og er ikke en pålitelig indikator for fondets fremtidige risikoprofil. Den laveste risikoklassifiseringen betyr ikke at en investering i fondet er å anse som risikofri.

Dette produktet har ingen beskyttelse mot ugunstig fremtidig markedsutvikling, og du kan tape deler av eller hele din investering.

Fondet kan bruke derivater i betydelig grad og være eksponert for visse hendelser, for eksempel endringer i regulatorisk rammeverket/den politiske situasjonen. Disse risikoene er ikke nødvendigvis reflektert i risikoindikatoren.

Ytterligere beskrivelse av risikofaktorer er tilgjengelig i Supplemental Scheme Particulars i avsnittet "Risk Factors".

Avkastningsscenarioer

Hva du vil få igjen fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsutvikling. Den fremtidige markedsutviklingen er usikker og kan ikke forutsies med sikkerhet. Det ugunstige, moderate og gunstige scenarioet som vises er illustrasjoner på mulig fremtidig avkastning basert på den dårligste, gjennomsnittlige, og beste utviklingen i produktet de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Anbefalt investeringsperiode: **Eksempel investering:**		**3 år** **NOK 105.000**		
		Hvis du selger etter 1 år	**Hvis du selger etter 2 år**	**Hvis du selger etter 3 år**
Minimum	Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele det investerte beløpet.			
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 68.193	NOK 77.932	NOK 86.132
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-35,1%	-13,9%	-6,4%
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 72.991	NOK 77.932	NOK 86.132
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-30,5%	-13,9%	-6,4%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 109.386	NOK 112.774	NOK 117.734
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	4,2%	3,6%	3,9%
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 137.581	NOK 170.961	NOK 196.202
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	31,0%	27,6%	23,2%

Ugunstig scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 30.09.2019 og 30.09.2022.
Moderat scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 30.04.2021 og 30.04.2024.
Gunstig scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 30.09.2022 og 30.09.2025.

Beregningsmetode

Beløpene som vises er fratrukket alle kostnader for selve produktet, men ikke nødvendigvis fratrukket alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Beløpene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan ha betydning for hvor mye du sitter igjen med etter skatt.

Stresscenarioet illustrerer hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold og tar ikke høyde for en situasjon hvor vi ikke er i stand til å betale deg tilbake.

Tabellen over viser beløpet som du kan få tilbake i løpet av de neste 3 årene, under forskjellige scenarioer, dersom du investerer NOK 105.000. Scenarioene som er fremstilt illustrerer den fremtidige utviklingen i din investering, basert på historiske resultater. Verdien på investeringen varierer i de ulike scenarioene og er ikke å anse som en nøyaktig indikator. Beløpet du mottar vil være avhengig av markedsutvikling og hvor lenge du er investert i produktet.

Hva om Danske Invest Management A/S ikke kan betale meg tilbake?

Fondets eiendeler er holdt adskilt fra AIFMs egne eiendeler. Fondets eiendeler er sikret og kontrollert av fondets depotbank og er i tillegg holdt adskilt fra depotbankens egne eiendeler. Skulle AIFM eller depotbanken gå konkurs vil ikke kunden tape noen av sine investerte midler i fondet. Fondet er ikke tilknyttet noen garantiordning.

Hva er kostnadene?

Rådgiveren eller distributøren som selger deg dette produktet kan belaste deg flere kostnader enn det som fremkommer i dette dokumentet. I så fall skal rådgiveren eller distributøren gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellen viser beløpene som trekkes fra din investering for å dekke ulike kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du er investert og hvor godt produktet gjør det. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på en investering i produktet ved ulike investeringsperioder.

I eksempelet har vi forutsatt følgende:
- Hvis du innløser i løpet av det første året vil du få tilbake det du har investert (0% årlig avkastning). For andre investeringsperioder har vi forutsatt at verdipapirfondet presterer i tråd med det moderate scenarioet.
- NOK 105.000 investeres.

	Hvis du selger etter 1 år	Hvis du selger etter 2 år	Hvis du selger etter 3 år
Totale kostnader	NOK 16.128	NOK 21.756	NOK 27.384
Årlig kostnadseffekt (*)	15,36%	10,36% hvert år	8,69% hvert år

(*) Den årlige kostnadseffekten illustrerer hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. Eksempelet viser at hvis du selger etter anbefalt investeringsperiode vil din beregnede gjennomsnittlige avkastning per år bli 12,6% før kostnader og 3,9% etter kostnader.

Vi kan dele en del av omkostningene med personen som selger produktet, for å dekke tjenesten denne personen tilbyr deg. De vil informere deg om dette beløpet.

Kostnadssammensetning

Tabellen nedenfor viser hvilken avkastningen du eventuelt får ved slutten av den anbefalte investeringsperioden og hvordan den påvirkes hvert år av de forskjellige omkostningene og betydningen av disse.

Engangskostnader ved kjøp eller salg av andeler (NOK 105.000)		Hvis du innløser etter 1 år
Tegningskostnader	5,00% av beløpet som betales i tegningskostnader når du investerer i fondet, er det maksimale beløpet du vil bli belastet. Distributøren som formidler produktet, vil informere deg om de faktiske kostnadene ved å investere i fondet.	Opp til NOK 5.250
Innløsningskostnader	5,00% av innløsningsbeløpet utgjør innløsningskostnader når du selger dine fondsandeler, og er det maksimal beløpet du vil bli belastet. Distributøren som formidlet produktet, vil informere deg om de faktiske kostnadene ved innløsning av fondsandeler. innløsningskostnader	Opp til NOK 5.250
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgodtgjørelse og andre operative og administrative kostnader	Produktets årlige løpende kostnad er 0,95%. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader for foregående kalenderår.	NOK 998
Transaksjonskostnader	0,37% av verdien av investeringen din hvert år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger underliggende verdipapirer i fondet ditt. Den faktiske kostnaden vil avhenge av hvor mye vi kjøper og selger.	NOK 389
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	20% av andelsklassens meravkastning sammenlignet med referanseindikatoren, som er high-water mark justert med Norwegian Overnight Weighted Average Rate (NOWA). Gjennomsnittet av de siste 5 årenes resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse var 4,04%.	NOK 4.242

Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Anbefalt investeringsperiode: 3 år

Andeler kan normalt innløses på bankdager. Les mer om handel med andelar i "Supplemental Scheme Particulars". Eventuelle innløsningskostnader er ikke avhengig av investeringsperioden. Se seksjonen "Hva er kostnadene?" i dette dokumentet for ytterligere informasjon.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis er det noe du ikke er fornøyd med hva gjelder produktene fra Danske Invest Management A/S kan du henvende deg til:

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

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

For ytterligere informasjon vedrørende håndtering av kundeklager se www.danskeinvest.com. Kundeklager relatert til konti, depotmottaker eller investeringsrådgivning kan rettes til din rådgiver/distributør.

Annen relevant informasjon

Historisk avkastning

Fondets historiske avkastning for de siste 10 årene (eller siden fondets oppstart) og tidligere avkastningsscenarioer er tilgjengelig på www.danskeinvest.com. Avkastningstallene oppdateres månedlig.

Du kan finne ytterligere opplysninger om Danske Invest på www.danskeinvest.com.