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:	Danske Invest SICAV-SIF
	Alternatives - Global Private Equity Class W p
PRIIP-tuotteen kehittäjän nimi:	Danske Invest Management A/S, Danske Bank A/S:n tytäryhtiö.
ISIN:	LU1611440378
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:	09.11.2026

Varoitus: Olette ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi
Tuote on Danske Invest SICAV-SIF rahastoon kuuluva osuuslaji. SIF direktiivin mukainen Danske Invest SICAV-SIF on sateenvarjorahasto, joka koostuu useasta vaihtoehtorahastosta. Rahasto on tarkoitettu ainoastaan Luxemburgin sääntelyssä määritellyn ns. Well-informed investor -luokittelun mukaisille sijoittajille (ml. yksityissijoittajat) kuten määritelty Rahastoesitteen (Prospectus).

Rahastoesite (Prospectus) ja määräaikaisraportit on laadittu koskien koko Danske Invest SICAV-SIF rahastoa, mutta ne sisältävät tiedot alarahastokohtaisesti. Muiden Danske Invest SICAV-SIF rahastoon kuuluvien alarahastojen kehitys ei vaikuta sijoitukseesi, sillä eri alarahastojen varat ja velat on eriytetty lain edellyttämällä tavalla.

Sijoitusaika
Rahastolla ei ole ennakkoon määriteltyä erääntymispäivää. Huomaa kuitenkin, että rahasto voidaan sulkea osuudenomistajien edun nimissä hallituksen päätöksellä rahastoesitteellä (Prospectus) kuvattujen erityisten ehtojen tai olosuhteiden täyttyessä.

Tavoitteet
Vaihtoehtorahasto (AIF) tavoittelee pitkän aikavälin arvonnousua sijoittamalla vaihtoehtoisiin omaisuuslajeihin. Osuuslajin osuudet ovat kasvuosuuksia.

Rahasto sijoittaa varansa hajautetusti suoraan tai epäsuorasti erityyppisiin vaihtoehtoisiin omaisuuslajeihin pääosin yksityisinä pääomasijoituksina (private equity), sekä lisäksi rahasto sijoittaa joihinkin likvideihin kohteisiin. Sijoitukset tehdään pääosin yksityisinä sijoituksina OECD -maissa. Sijoitusten tuoton odotetaan muodostuvan pääosin sijoituskohteiden arvonnoususta ja vähemmässä määrin osingoista sekä korkotuotoista. 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. Rahasto voi käyttää johdannaisia salkun suojaamiseksi ja salkunhoidon tehostamiseksi, minkä lisäksi se voi käyttää niitä myös sijoitustarkoituksessa. Vivutuksen arvioitu taso on 275 %.

Vertailuindeksi
Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Lisätietoa
Lisätietoa vaihtoehtorahastosta löydät osoitteesta www.danskeinvest.com. Sijoittajan tulisi ennen rahastomerkintää ottaa huomioon rahaston mahdolliset kestävyystavoitteet ja/tai rahaston mahdolliset muut ympäristö- ja/tai yhteiskunnalliset ominaisuudet, jotka kuvataan rahastoesitteellä sekä osoitteessa danskeinvest.com.

Tarkempaa tietoa vaihtoehtorahastosta saat rahastoesitteestä tai viimeisimmästä puolivuosi- tai vuosikertomuksesta, jotka ovat saatavilla veloituksetta osoitteesta www.danskeinvest.com.

Osuuden arvon julkaiseminen
Rahasto-osuudenarvo lasketaan joka kuukauden viimeisenä pankkipäivänä, sekä joka kuukauden 15. päivänä, tai mikäli ko. päivä ei ole pankkipäivä, niin seuraavana pankkipäivänä joka ei ole pyhäpäivä Luxemburgissa. Kaikkien rahastojen osuuksien arvot ovat saatavilla osoitteessa www.danskeinvest.com.

Rahastotoimeksiannot
Rahasto-osuuksia voi normaalisti merkitä, vaihtaa tai lunastaa kaupankäyntipäivinä (Trade Day), kuten määritelty Rahastoesitteen (Prospectus) ko. ala-rahastoa koskevan liitteen kohdassa "Fund Overview". Rahasto-osuuksia voi normaalisti lunastaa lunastuspäivinä. Lunastusrajoituksia voi kuitenkin olla voimassa.
Tarkempia tietoja löytyy myös Rahastoesitteen (Prospectus) kohdista: "Issue of Shares", "Conversion of Shares" and "Redemption of Shares". Lunastuksiin liittyvä huomautus: Mikäli lunastusrajat täyttyvät, sijoittajat eivät välttämättä voi lunastaa osaa tai kaikkia omistamiaan osuuksia sekä saada lunastukseen perustuvaa kauppasummaa rahastoesitteen ilmoittamassa aikataulussa. Lisäksi tulee huomioida, että osuuksia voi lunastaa vain kuukausittain ja siten, että lunastuksissa on käytössä kolmen kuukauden ennakkoilmoitusmenettely. Sijoittajien tulee ymmärtää ja hyväksyä, että sijoittamalla rahastoon he eivät ole oikeutettuja vastaavaan likviditeettiin, kuin UCITS-direktiivin mukaisissa sijoitusrahastoissa. Sijoittajien tulee näin ollen sietää jaksoja, jolloin rahasto-osuudet eivät ole rahaksi muutettavissa. Rahasto on tarkoitettu ainoastaan Luxemburgin sääntelyssä määritellyn ns.

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

Säilytysyhteisö
J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida
Tuote sopii institutionaalisille, ammattimaisille tai ”well informed investor” luokituksen saaneille sijoittajille, jotka ymmärtävät rahastoon liittyvät riskit ja suunnittelevat sijoittavansa vähintään 7 vuodeksi. Rahastoon sijoittavien yksityissijoittajien tulee täyttää ”well informed investor” luokituksen kriteerit, jotka on määritelty Rahastoesitteellä (Prospectus) ja soveltuvassa lainsäädännössä. Ennen tuotteen tarjoamista ”well informed investor” luokituksen saaneille yksityishenkilöille, jakelijan tulee varmistaa, että Danske Invest Management A/S:llä on lupa markkinoida tätä tuotetta yksityissijoittajille kyseisessä maassa.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 7 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 4, joka on keskiverto riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskiverrolle 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 esim. äkillisiin lainsäädännöllisiin tai poliittisiin muutoksiin liittyvää riskiä, johdannaisten käytöstä aiheutuvaa riskiä tai arvonmääritysriskiä.

Lisätietoa riskeistä löydät rahastoesitteen kohdasta "Risk Factors".

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: **7 vuotta** **Esimerkki sijoituksesta:** **EUR 10.000**		**Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua**	**Jos sijoittaja irtautuu 7 vuoden kuluttua**
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	EUR 7.770	EUR 9.401
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-22,3%	-0,9%
Epäsuotuisa näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	EUR 9.246	EUR 16.852
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-7,5%	7,7%
Kohtuullinen näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	EUR 10.499	EUR 17.915
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	5,0%	8,7%
Suotuisa näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	EUR 13.999	EUR 19.368
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	40,0%	9,9%

Epäsuotuisa näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 31.01.2018 ja 31.01.2025.
Kohtuullinen näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 30.11.2015 ja 30.11.2022.
Suotuisa näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 31.12.2018 ja 31.12.2025.

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 7 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 vaihtoehtorahaston hoitajan (AIFM) omista varoista. Rahaston varojen säilytyksestä vastaa säilytysyhteisö, joka osaltaan varmistaa, että rahaston varan pysyvät erillään säilytysyhteisön omista varoista. Edellä kuvatusta johtuen vaihtoehtorahaston hoitajan (AIFM) 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 4 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 7 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut	EUR 364	EUR 1.456	EUR 2.548
Vaikutus vuotuiseen tuottoon (*)	3,64%	3,64% kunakin vuonna	3,64% 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 12,3 prosenttia ennen kuluja ja 8,7 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	0,00%: Merkintään saatetaan soveltaa rahastoesitteessä (Prospectus) määriteltyjä erityisiä osallistumiskuluja. Rahaston jakelija saattaa periä lisäksi muita kuluja. Rahaston jakelijan tulee ilmoittaa sijoittajalle kulujen todellinen määrä.	Enintään EUR 0
Irtautumiskulut	0,00%: Lunastukseen saatetaan soveltaa rahastoesitteessä (Prospectus) määriteltyjä erityisiä irtautumiskuluja. Rahaston jakelija saattaa periä lisäksi muita kuluja. Rahaston jakelijan tulee ilmoittaa sijoittajalle kulujen todellinen määrä.	Enintään EUR 0
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	Rahaston juoksevat kulut on 2,40%. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	EUR 240
Liiketoimikulut	0,00% 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 0
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkio	Tuottopalkkion taso on 10 % ja sitä sovelletaan "Deal-by-deal" -periaatteella tiettyjen omaisuuserien kohdalla, 8 % kynnystason (hurdle rate) ylittävältä osalta. Laskennassa käytetään vesiputousrakennetta (waterfall structure). Rahaston sijoituskohteet voivat myös periä tuottopalkkiota.	EUR 124

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

Suositeltu sijoitusaika: 7 vuotta.

Suositeltu sijoitusaika on määritelty rahaston pääasiallisten riskien perusteella kuten kuvattu osioissa ”Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?”. Rahasto-osuuksia voi normaalisti merkitä, vaihtaa tai lunastaa kaupankäyntipäivinä (Trade Day), kuten määritelty Rahastoesitteen (Prospectus) ko. ala-rahastoa koskevan liitteen kohdassa "Fund Overview". Tarkempia tietoja löytyy myös Rahastoesitteen (Prospectus) kohdista: "Issue of Shares", "Conversion of Shares" and "Redemption of Shares". Lunastuspalkkiot eivät riipu sijoituksen pitoajasta. 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 vaihtoehtorahastosta löydät osoitteesta www.danskeinvest.com.