

## 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:                      | Sijoitusrahasto Danske Invest<br><b>Euro High Yield K</b>                                                                                                                                                     |
| PRIIP-tuotteen kehittäjän nimi:     | Danske Invest Rahastoyhtiö Oy, Danske Bank A/S:n tytäryhtiö.                                                                                                                                                  |
| ISIN:                               | FI0008810163                                                                                                                                                                                                  |
| Verkkosivusto:                      | www.danskeinvest.com                                                                                                                                                                                          |
| Yhteystiedot:                       | Ottakaa yhteyttä numeroon +358 200 2580 (pvm/mpm), jos haluatte lisätietoja.                                                                                                                                  |
| Toimivaltainen viranomainen:        | Finanssivalvonta on vastuussa Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n valvonnasta tämän avaintietoasiakirjan osalta. Danske Invest Rahastoyhtiö Oy on saanut toimiluvan Suomessa, ja sitä sääntelee Finanssivalvonta. |
| Avaintietoasiakirjan laatimispäivä: | 27.06.2023                                                                                                                                                                                                    |

## Mikä tämä tuote on?

### Tyyppi

Tämä tuote on sopimusperusteinen sijoitusrahasto. Sijoitusrahastossa sijoittajien varoja kerätään yhteen ja sijoitetaan useisiin eri sijoituskohteisiin, jotka muodostavat rahaston. Sijoitusrahasto koostuu rahasto-osuuksista. Sijoittajan merkityksessä sijoitusrahaston osuuksia, hänestä tulee rahaston osuudenomistaja. Osuudenomistajat omistavat sijoitusrahaston varat. Sijoitusrahastoa hallinnoi rahastoyhtiö.

### Sijoitusaika

Rahastolla ei ole erääntymisaikaa. Rahastoyhtiö voi kuitenkin rahaston säännöissä määrättyllä tavalla väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastamisen. Lisäksi rahastoyhtiön hallitus voi päättää rahaston lakkauttamisesta tai sulauttamisesta sijoitusrahastolaissa määrättyllä tavalla.

### Tavoitteet

Sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa sijoitetuille varoille pitkällä aikavälillä arvonnousua aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen puitteissa.

Varat sijoitetaan hajautetusti pääosin eurooppalaisten yhtiöiden liikkeeselaskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin, joiden luottokelpoisuusluokitus on enintään Moody's Ba1, S&P BB+ tai Fitch BB+. Sijoituskohteiden korkoriskiä kuvaava modifioitu duraatio voi olla enintään 10. Rahaston luokiteltujen sijoituskohteiden luottokelpoisuuden tulee olla keskimäärin vähintään Moody's luokitus B3, S&P luokitus B- tai Fitch B-. Rahasto on luokiteltu EU:n kestävytyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoitussektorilla (SFDR) annetun asetuksen 8 artiklan mukaiseksi ja se edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sekä hyvää hallintotapaa seulonnan, poissuljennan, sijoitusanalyysin ja päätöksenteon sekä aktiivisen omistajuuden avulla. Rahasto noudattaa Danske Investin vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahaston sijoituskohteiden tuotot, kuten osingot ja korot, sijoitetaan uudelleen. Rahaston perusvaluutta on euro.

Yleisesti voidaan odottaa, että rahaston sijoitukset voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksistä esim. liikkeeselaskijan, luottoluokituksen, maan tai duraation suhteen. Tästä johtuen rahaston arvonkehitys voi poiketa vertailuindeksistä. Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee selvästi perinteistä joukkolainasijoitusta korkeampaa tuottoa ja joka hyväksyy myös sijoituksen voimakkaankin arvonvaihtelun ja sen, että sijoituksen arvo voi laskea. Rahasto sopii osaksi hajautettua sijoitussalkkua. Rahasto-osuuksia voi merkitä ja

lunastaa jokaisena pankkipäivänä.

### Vertailuindeksi (käytetään tuottovertailuun)

Bloomberg Euro High Yield 3% Issuer Capped -indeksi

### Lisätietoja

Lisätietoja rahastosta löydät rahaston säännöistä, rahastoesitteeltä sekä vuosikertomukselta, jotka ovat saatavilla veloitusetta osoitteesta [www.danskeinvest.com](http://www.danskeinvest.com), Danske Bankin konttoreista tai Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:stä.

### Osuuden arvon julkaiseminen

Rahaston osuuden arvo lasketaan jokaisena pankkipäivänä ja kaikkien rahastojen osuuksien arvot ovat saatavilla osoitteessa [www.danskeinvest.com](http://www.danskeinvest.com).

### Rahastotoimeksiannot

Rahaston osuuksia koskevia toimeksiantoja on mahdollista antaa rahaston sääntöjen kohdassa "Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto" määritellyllä tavalla.

Rahasto-osuudet jaetaan tuotonjaon perusteella tuotto- ja kasvuosuuksiin. Kasvuosuuksille ei jaeta tuottoa, vaan kaikki tuotot sijoitetaan rahastoon kasvuosuuksien arvon kasvattamiseksi. Tuotto-osuuksille puolestaan pyritään jakamaan vuosittain tuottoa.

### Verolainsäädäntö

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

### Säilytysyhteisö

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsinki branch.

### Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Tuote on suunniteltu laajasti markkinoitavaksi kaikkien jakelukanavien kautta joko sijoitusneuvonnan yhteydessä tai ilman sijoitusneuvontaa. Tuote sopii 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 5, joka on

keskikorkea riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskikorkealle 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, joilla saattaa olla vaikutusta rahaston sijoituksiin.

Rahastoihin liittyviä riskejä on kuvattu tarkemmin rahastoesitteessä kohdassa "Rahastojen pääasialliset riskit".

Merkittävä määrä rahaston sijoituksista tehdään rahoitusvälineisiin, jotka ovat luonteeltaan riittävän likvidejä, mutta joiden likvideettitaso voi tietyissä olosuhteissa olla suhteellisen alhainen ja sen vuoksi vaikuttaa koko rahaston likvideettiriskin tasoon.

Likvideettiriskin toteutumisella tarkoitetaan tilannetta, jossa rahaston sijoituksia ei pystytä myymään tavanomaisessa aikataulussa, tai myynnit pystytään tekemään vain epäsuotuisaan hintaan.

## 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. |                                           |                                           |                                           |
| Stressinäköymä                                       | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen                                             | EUR 3.467                                 | EUR 5.272                                 | EUR 4.578                                 |
|                                                      | Keskimääräinen tuotto vuosittain                                                             | -65,3%                                    | -27,4%                                    | -22,9%                                    |
| Epäsuotuisa näköymä                                  | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen                                             | EUR 8.354                                 | EUR 8.669                                 | EUR 8.814                                 |
|                                                      | Keskimääräinen tuotto vuosittain                                                             | -16,5%                                    | -6,9%                                     | -4,1%                                     |
| Kohtuullinen näköymä                                 | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen                                             | EUR 10.246                                | EUR 10.551                                | EUR 10.959                                |
|                                                      | Keskimääräinen tuotto vuosittain                                                             | 2,5%                                      | 2,7%                                      | 3,1%                                      |
| Suotuisa näköymä                                     | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen                                             | EUR 12.237                                | EUR 11.829                                | EUR 11.858                                |
|                                                      | Keskimääräinen tuotto vuosittain                                                             | 22,4%                                     | 8,8%                                      | 5,9%                                      |

Epäsuotuisa näköymä: Tämän tyyppinen näköymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 30.09.2019 ja 30.09.2022.

Kohtuullinen näköymä: Tämän tyyppinen näköymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 31.08.2016 ja 31.08.2019.

Suotuisa näköymä: Tämän tyyppinen näköymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 31.08.2013 ja 31.08.2016.

### 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.

Stressinäköymä 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 arvovaihteluun, eikä niitä pidä nähdä takeena tulevasta kehityksestä. Sijoittajan saama tuotto perustuu sijoituksen todelliseen kehitykseen sijoitusaikana.

## Mitä tapahtuu, jos Danske Invest Rahastoyhtiö Oy on maksukyvytön?

Rahaston varojen säilytyksestä vastaa säilytysyhteisö, jossa rahaston varoja säilytetään erillään rahastoyhtiön ja säilytysyhteisön varoista. Sijoittajan rahastoon sijoittamia varoja ei voida käyttää rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön velkojen katteeksi. Mikäli rahastoa hoitava rahastoyhtiö menee konkurssiin, säilytysyhteisö hoitaa rahastoa, kunnes se siirretään toisen rahastoyhtiön hallinnoitavaksi taikka rahasto voidaan lakkauttaa, jolloin rahaston varat jaetaan sijoittajille rahasto-osuuksien määrän mukaisessa suhteessa. 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 kattamiseen. 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 365                                   | EUR 530                                   | EUR 695                                   |
| Vaikutus vuotuisen tuottoon(*) | 3,65%                                     | 2,65% kunakin vuonna                      | 2,32% 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 5,4 prosenttia ennen kuluja ja 3,1 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                                                             | 1,00% merkintäsummasta, jonka sijoittaja maksaa merkintäpalkkiona merkinnän yhteydessä. Tämä on enimmäismäärä, joka sijoittajalta voidaan periä. Rahaston jakelijan tulee ilmoittaa sijoittajalle palkkion todellinen määrä. | Enintään EUR 100                          |
| Irtautumiskulut                                                               | 1,00% lunastussummasta, jonka sijoittaja maksaa lunastuksen yhteydessä. Tämä on enimmäismäärä, joka sijoittajalta voidaan periä. Rahaston jakelijan tulee ilmoittaa sijoittajalle palkkion todellinen määrä.                 | Enintään EUR 100                          |
| Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain                                            |                                                                                                                                                                                                                              |                                           |
| Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut                     | Rahaston juoksevat kulut on 0,95%. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.                                                                                                                           | EUR 95                                    |
| Liiketoimikulut                                                               | 0,70% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostimme ja myymme.       | EUR 70                                    |
| 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?

### Suositteltu sijoitusaika: 3 vuotta.

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

Voit lunastaa rahasto-osuuksiasi jokaisena suomalaisena pankkipäivänä. Toimeksiantoihin liittyvät ehdot ovat saatavilla rahastoesitteen osiosta "Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus". Lunastuspalkkiot eivät riipu sijoituksen pitoajasta. Lisätietoja kuluista löydät tämän avaintietoasiakirjan kohdasta "Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?".

## Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Asiakasvalitukset koskien rahastoja, joita hallinnoi Danske Invest Rahastoyhtiö Oy, tulee osoittaa alla olevaan osoitteeseen:  
Danske Invest Rahastoyhtiö Oy  
Televisiokatu 1,  
00075 DANSKE BANK

Sähköposti: [danskeinvest@danskeinvest.com](mailto:danskeinvest@danskeinvest.com)  
  
Lisätietoja asiakasvalitusten käsittelystä löydät osoitteesta [www.danskeinvest.com](http://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](http://www.danskeinvest.com). Tuottotiedot päivitetään

kuukausittain.  
  
**Lisätietoa**  
Lisätietoa rahastosta löydät osoitteesta [www.danskeinvest.com](http://www.danskeinvest.com).