Dokument med central information

Danske Invest

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Produktnavn:	Danske Invest SICAV - SIF
	Alternatives - Global Private Equity Class C p
Producent:	Producenten af dette dokument med central information er Danske Invest Management A/S, som er et datterselskab af Danske Bank A/S.
ISIN:	LU1295245614
Webside:	www.danskeinvest.com
Kontakt:	Ring på +45 33337171 for yderligere oplysninger
Tilsyn:	Finanstilsynet i Luxembourg er ansvarlig for tilsynet med Danske Invest Management A/S i forhold til dette dokument med central information. Danske Invest Management A/S er godkendt i Danmark og reguleres af Finanstilsynet i Danmark.
Publiceringsdato:	03.04.2025

Hvad dette produkt drejer sig om

Type
Produktet er en andelsklasse af en Danske Invest SICAV - SIF afdeling. Danske Invest SICAV - SIF er en selvstændig del med flere alternative afdelinger, som alle følger SIF-lovgivningen. Denne fond henvender sig til såkaldte "Well-Informed Investors" (inkl. evt. detail-investorer) som defineret i prospektet.

Prospektet samt periodiske rapporter er dækkende for hele Danske Invest SICAV - SIF, men indeholder oplysninger om de enkelte afdelinger.

Dine investeringer bliver ikke påvirket af udviklingen i andre afdelinger under Danske Invest SICAV - SIF, da afdelingernes aktiver og passiver er adskilt ifølge loven.

Løbetid
Afdelingen har ingen udløbsdato. Afdelingen kan dog lukkes, hvis det er i investorernes interesse og hvis det besluttes af bestyrelsen under specielle betingelser eller omstændigheder som beskrevet i prospektet.

Mål
Målet med den alternative investeringsfond er at skabe langsigtede afkast ved at investere i alternative investeringsaktiver. Klassen er akkumulerende.

Fonden investerer direkte eller indirekte i en diversificeret portefølje bestående af alternative investeringsaktiver, hovedsageligt private equity, samt i visse likvide aktiver. Fonden investerer hovedsageligt i private investeringer inden for OECD-landene. Fondens afkast forventes primært at blive genereret fra kursgevinster og i mindre grad fra udbytter og renter.

Afdelingen er kategoriseret under artikel 8 i EU's SFDR forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger og fremmer miljømæssige og/eller sociale forhold samt sikrer god ledelsespraksis igennem screening, eksklusioner, investeringsanalyser og investeringsbeslutninger samt aktivt ejerskab. Afdelingen følger Danske Invests politik for ansvarlige investeringer.

Fonden kan anvende afledte finansielle instrumenter til afdækning og effektiv porteføljeforvaltning samt som investeringsformål. Normalt er det forventede gearingsniveau 275%.

Benchmark
Afdelingen har intet benchmark.

Yderligere oplysninger
Du kan finde yderligere oplysninger om denne alternative investeringsfond på www.danskeinvest.com. Beslutningen om at investere i fonden bør tage højde for alle de bæredygtige investeringsmål (hvis nogen) og/eller andre miljømæssige og/eller sociale karakteristika (hvis nogen) for afdelingen, som beskrevet i prospektet og på danskeinvest.com.

Yderligere oplysninger om denne alternative investeringsfond fremgår af prospektet eller i den seneste halvårsrapport og årsrapport som kan rekvireres gratis på www.danskeinvest.com.

Offentliggørelse af kurser og indre værdier
Fondens indre værdi beregnes på den sidste bankdag hver måned samt på den 15. kalenderdag hver måned. Hvis denne ikke er en bankdag, sker beregningen den førstfølgende bankdag, som ikke er en helligdag i Luxembourg. Du kan se de seneste værdier på www.danskeinvest.com.

Handel med beviser
Andele i fonden kan normalt købes, byttes eller indløses på handelsdage som defineret i "Fund Overview" i det relevante appendix til prospektet. Andele i fonden kan normalt indløses på indløsningsdage. Der kan dog være begrænsninger for indløsning. Læs mere i prospektet under "Issue of Shares", "Conversion of Shares" og "Redemption of Shares".

Note vedr. indløsning: Hvis grænserne for indløsninger nås, kan investorer i visse tilfælde ikke indløse en del af eller alle deres andele og modtage deres provenue inden for den tidsramme, der er angivet i prospektet.

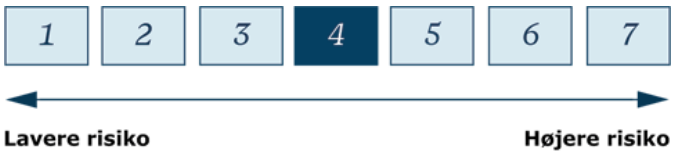
Endvidere kan andelene kun indløses på månedsbasis med en forudgående varselsperiode på tre måneder. Investorer bør forstå og acceptere, at en investering i fonden indebærer, at de ikke opnår samme likviditet som en anden investering i en traditionel UCITS-fond. Investorer bør derfor være i stand til at kunne modstå perioder med illikviditet.

Skatteforhold
Afdelingen er underlagt skattereglerne i Luxembourg. Det kan påvirke din investering. Hvis du ikke skattemæssigt er hjemmehørende i Luxembourg, kan det også påvirke din investering og skattemæssige stilling. Har du spørgsmål til skat, bør du henvende dig til en skatterådgiver.

Depotselskab
J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch

Påtænkt detailinvestor
Produktet er velegnet til institutionelle og professionelle investorer og såkaldte "Well-Informed Investors" (inkl. evt. detail-investorer), som forstår eventuelle risici ved produktet, og som planlægger at investere i mindst 7 år. Detail-investorer, som ønsker at investere i afdelingen, skal være betegnet som såkaldte "Well-Informed Investors" (inkl. evt. detail-investorer) som beskrevet i prospektet og gældende lovgivning. Yderligere oplysninger er tilgængelige i prospektet. Før produktet tilbydes detail-investorer, som betegnes som såkaldte "Well-Informed Investors" (inkl. evt. detail-investorer), der har i sinde at investere i produktet, skal den finansielle rådgiver sikre sig, at Danske Invest Management A/S har markedsføringstilladelse for produktet i det pågældende land.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?



Lavere risiko **Højere risiko**

I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 7 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage.

Vær opmærksom på valutarisiko. I visse tilfælde kan du modtage betalinger i en anden valuta, så det endelige afkast, som du modtager, afhænger af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke omfattet af den ovenstående indikator.

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 4 ud af 7, som er en middel risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et middel niveau. Klassificeringen kan ændre sig og er ikke nødvendigvis en pålidelig indikator for den fremtidige risikoprofil. Den laveste risikoklasse er ikke ensbetydende med en risikofri investering.

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

Afdelingen kan bruge afledte finansielle instrumenter og være eksponeret til værdiansættelsesrisici og hændelsesrisici, f. eks. ændringer i den regulatoriske eller politiske situation. Disse risici afspejles muligvis ikke fuldt ud i risikoindikatoren.

Yderligere beskrivelse af risikofaktorer er tilgængeligt i prospektet i afsnittet "Risk Factors".

Resultatscenarier

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist. De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet inden for de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode: **Eksempel på investering:**		**7 år** **EUR 10.000**		
		Ved exit efter 1år	**Ved exit efter 4år**	**Ved exit efter 7år**
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.			
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	EUR 7.975	EUR 10.167	EUR 12.457
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-20,3%	0,4%	3,2%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	EUR 8.933	EUR 10.167	EUR 12.457
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-10,7%	0,4%	3,2%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	EUR 10.290	EUR 12.286	EUR 16.320
	Gennemsnitligt afkast hvert år	2,9%	5,3%	7,2%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	EUR 13.500	EUR 16.551	EUR 18.100
	Gennemsnitligt afkast hvert år	35,0%	13,4%	8,8%

Ufordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 31.03.2013 og 31.03.2020.
Moderat scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 28.02.2018 og 28.02.2025.
Fordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 29.02.2016 og 28.02.2023.

Beregningsmetode
De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller distributør. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold og tager ikke højde for en situation, hvor vi ikke er i stand til at betale dig tilbage.

Tabellen viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af de næste 7 år, under forskellige scenarier, hvis du investerer EUR 10.000. De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling, baseret på historiske resultater, som viser, hvordan værdien af denne investering varierer, og er ikke en præcis indikator. Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet, og hvor længe du beholder investeringen/produktet.

Hvad sker der, hvis Danske Invest Management A/S ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Afdelingernes aktiver er adskilt fra AIFM's egne aktiver. Aktiverne er sikrede og kontrollerede af afdelingens depotbank og holdt adskilt fra depotbankens egne aktiver. Som følge heraf vil hverken AIFM's eller depotbankens insolvens medføre, at du taber de penge, du har investeret i afdelingen. Produktet er ikke beskyttet af Garantiformuen.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet og hvor godt produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget:
- I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0% i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.
- Der er investeret EUR 10.000

	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 4 år	Ved exit efter 7 år
Omkostninger i alt	EUR 1.035	EUR 2.341	EUR 3.647
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	10,35%	5,85% hvert år	5,21% hvert år

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 12,5% før omkostninger og 7,2% efter omkostninger.

Vi kan dele en del af omkostningerne med den person, der sælger produktet, for at dække de tjenesteydelser, som denne leverer til dig. De underretter dig om beløbet.

Omkostningernes sammensætning

Nedenstående tabel viser, hvordan det investeringsafkast, som du eventuelt får ved afslutningen af den anbefalede investeringsperiode, hvert år påvirkes af de forskellige omkostningstyper samt betydningen af de forskellige omkostningskategorier.

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit (EUR 10.000)		**Ved exit efter 1 år**
Oprettelses-omkostninger	3,00% af det beløb du betaler i tegningsomkostninger, når du investerer i afdelingen. Det er det maksimale beløb, du vil blive opkrævet. Distributøren, der sælger dig produktet, vil oplyse dig om den faktiske omkostning.	Op til EUR 300
Exitomkostninger	3,00% af det beløb, du betaler, når du træder ud af afdelingen. Det er det maksimale beløb, du vil blive opkrævet. Distributøren, der sælger dig produktet, vil oplyse dig om den faktiske omkostning.	Op til EUR 300
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Produktets årlige løbende administrationsomkostninger er 2,79%. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste kalenderår.	EUR 279
Transaktions-omkostninger	0,00% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	EUR 0
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	10% af merafkastet mod hurdle rate baseret på enkelthandler i visse aktiver som defineret i prospektet. Der kan endvidere forekomme resultatgebyrer i underliggende investeringer.	EUR 156

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 7 år.

Den anbefalede investeringshorisont er fastsat ud fra de største risici for afdelingen som beskrevet i afsnittet "Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?" Andele i fonden kan normalt købes, byttes eller indløses på handelsdage som defineret i "Fund Overview" i det relevante appendix til prospektet. Læs mere i prospektet under "Issue of Shares", "Conversion of Shares" og "Redemption of Shares". Eventuelle handelsgebyrer er ikke afhængig af, hvor længe du har ejet andelene. Læs mere under afsnittet ”Hvilke omkostninger er der?”

Hvordan kan jeg klage?

Er du utilfreds med noget, der direkte vedrører produkterne fra Danske Invest, kan du kontakte den klageansvarlige:

Danske Invest Management A/S,
Bernstorffsgade 40,
1577 København V,
Attn.: Complaints handling responsible

E-mail: danskeinvest@danskeinvest.com

Yderligere oplysninger om håndtering af klager er tilgængelige på www.danskeinvest.com. Er du utilfreds med noget, der vedrører dine konti, depoter eller den rådgivning, du har fået om dine investeringer i Danske Invest, kan du kontakte dit pengeinstitut eller din rådgiver og klage.

Anden relevant information

Tidligere resultater

Tidligere afkast for de seneste 10 år (eller siden start) og tidligere resultatscenarier er tilgængelige på www.danskeinvest.com. Afkastene opdateres månedligt.

Yderligere oplysninger

Du kan finde yderligere oplysninger om denne alternative investeringsfond på www.danskeinvest.com.