Nøkkelinformasjon

Danske Invest

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 SICAV - SIF
	Alternatives - Global Private Equity Class C p
Produsent:	Produsenten av dette dokumentet med nøkkelinformasjon er Danske Invest Management A/S, som er et datterselskap av Danske Bank A/S.
ISIN:	LU1295245614
Nettsted:	www.danskeinvest.com
Kontakt:	Ring +45 33337171 for mer informasjon
Tilsyn:	Finanstilsynet i Luxembourg 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:	03.04.2025

Hva er dette produktet?

Type
Produktet er en andelsklasse av et Danske Invest SICAV - SIF fond. Danske Invest SICAV - SIF er et paraplyfond med flere alternative fond som følger SIF-lovgivningen. Dette fondet er begrenset til "well-informed investors" (inkludert eventuelle private investorer) som definert i prospektet.

Fondets prospekt og periodiske rapporter er utarbeidet for hele Danske Invest SICAV - SIF, men som inneholder informasjon om hvert enkelt fond.

Dine investeringer vil ikke bli påvirket av utviklingen i noen andre Danske Invest SICAV - SIF fond 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 prospektet.

Målsetning
Formålet med forvaltningen av fondet er å skape langsiktig avkastning gjennom investeringer i alternative investeringer. Andelsklassen er akkumulerende.

Fondet investerer direkte eller indirekte i en bredt diversifisert portefølje av ulike alternative aktiva, hovedsakelig private equity, samt i enkelte likvide aktiva. Fondet investerer hovedsakelig i private investeringer innenfor OECD-landene. Fondets avkastning forventes primært å bli generert av kursgevinster og i mindre grad fra utbytter og renteinntekter.

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.

Fondet kan benytte derivater for sikringsformål og til effektiv porteføljestyring, samt til rene investeringsformål. Forventet giringssnivå er på 275%.

Referanseindeks
Fondet har ingen referanseindeks.

Ytterligere opplysninger
Du kan finne ytterligere opplysninger om dette alternative investeringsfondet på www.danskeinvest.com. En beslutning om å investere i fondet bør ta i betraktning eventuelle bærekraftige investeringsformål (hvis relevant) og/eller eventuelle andre miljømessige og/eller sosiale egenskaper som fremmes av fondet (hvis relevant), slik dette er beskrevet i prospektet og på danskeinvest.com.

Ytterligere opplysninger om dette alternative investeringsfondet fremgår av prospektet, i den siste halvårsrapporten eller årsrapporten som kan hentes kostnadsfritt på www.danskeinvest.com.

Offentliggjørelse av kurser
Fondets verdi blir fastsatt siste handelsdag i hver måned og 15. kalenderdag hver måned. Dersom dette ikke er en handelsdag, vil verdien bli fastsatt påfølgende handelsdag som ikke er en helligdag i Luxembourg. Den siste kursen er tilgjengelig på www.danskeinvest.com.

Handel med verdipapirer
Andeler i fondet kan normalt kjøpes, byttes eller innløses på handelsdager som definert i avsnittet "Fund Overview" i det relevante vedlegget til prospektet. Fondsandeler kan normalt innløses på innløsningsdager. Det kan dog være begrensninger for innløsninger. Les mer i prospektet under avsnittene "Issue of Shares", "Conversion of Shares" og "Redemption of Shares".

Vedrørende innløsning: Hvis grensene for innløsninger nås, kan investorer i visse tilfeller ikke innløse en del av eller alle andeler og motta innløsningen innenfor den tidsrammen som er angitt i prospektet.

Andeler kan kun innløses på månedlig basis med en varselsperiode på 3 måneder. Investorer bør forstå og akseptere at en investering i fondet innebærer at de ikke oppnår samme likviditet som en investering i et tradisjonelt UCITS-fond. Investorer bør derfor være i stand til å håndtere perioder med lav likviditet.

Skatteforhold
Fondet er underlagt skattereglene i Luxemburg. Det kan påvirke din investering. Hvis du ikke skattemessig tilhører Luxemburg, 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 SE - Luxembourg Branch

Målgruppe
Dette produktet egner seg best for institusjonelle og profesjonelle investorer i tillegg til såkalte "velinformerte investorer", som forstår risikoene ved å investere i fondet, og som planlegger å holde investeringen i minimum 7 år. Private investorer som ønsker å investere i fondet må være kvalifisert som "velinformert investor" i henhold til fondets prospektet og gjeldende regelverk. For ytterligere informasjon, se fondets prospekt. Før produktet blir tilbudt private investorer, velinformerte investorer, skal den finansielle rådgiveren forsikre seg om at Danske Invest Management A/S innehar markedsføringstillatelse for produktet i ditt land.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Lavere risiko **Høyere risiko**

Risikoindikatoren forutsetter at du eier produktet i 7 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 benytte derivater og kan bli eksponert for verdifastsettelsesrisiko og hendelsesrisiko som politisk/regulatorisk risiko. Dette er ikke nødvendigvis fullt ut reflektert i risikoindikatoren.

Ytterligere beskrivelse av risikofaktorer er tilgjenglig i prospektet 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:**		**7 år** **EUR 10.000**		
		Hvis du selger etter 1 år	**Hvis du selger etter 4 år**	**Hvis du selger etter 7 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	EUR 7.975	EUR 10.167	EUR 12.457
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-20,3%	0,4%	3,2%
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	EUR 8.933	EUR 10.167	EUR 12.457
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-10,7%	0,4%	3,2%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	EUR 10.290	EUR 12.286	EUR 16.320
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	2,9%	5,3%	7,2%
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	EUR 13.500	EUR 16.551	EUR 18.100
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	35,0%	13,4%	8,8%

Ugunstig scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 31.03.2013 og 31.03.2020.
Moderat scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 28.02.2018 og 28.02.2025.
Gunstig scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 29.02.2016 og 28.02.2023.

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 7 årene, under forskjellige scenarioer, dersom du investerer EUR 10.000. 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.
- EUR 10.000 investeres.

	Hvis du selger etter 1 år	Hvis du selger etter 4 år	Hvis du selger etter 7 år
Totale kostnader	EUR 1.035	EUR 2.341	EUR 3.647
Årlig kostnadseffekt (*)	10,35%	5,85% hvert år	5,21% 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 12,5% før kostnader og 7,2% 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 (EUR 10.000)		Hvis du innløser etter 1 år
Tegningskostnader	3,00% av beløpet som betales i tegningsomkostninger 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 EUR 300
Innløsningskostnader	3,00% av innløsningsbeløpet utgjør innløsningsomkostninger 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.	Opp til EUR 300
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgodtgjørelse og andre operative og administrative kostnader	Produktets årlige løpende kostnad er 2,79%. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader for foregående kalenderår.	EUR 279
Transaksjonskostnader	0,00% 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.	EUR 0
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	10% av meravkastningen mot hurdle rate i individuelle handler for visse aktiver som definert i prospektet. Det kan også være resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse i potensielle underliggende investeringer.	EUR 156

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

Anbefalt investeringsperiode: 7 år

Den anbefalte investeringsperioden er fastsatt ut i fra de største risikoene omtalt i seksjonen "Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?" Andeler i fondet kan normalt kjøpes, byttes eller innløses på handelsdager som definert i avsnittet "Fund Overview" i det relevante vedlegget til prospektet. Les mer i prospektet under avsnittene "Issue of Shares", "Conversion of Shares" og "Redemption of Shares". 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.

Ytterligere opplysninger

Du kan finne ytterligere opplysninger om dette alternative investeringsfondet på www.danskeinvest.com.