

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne afdeling. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå afdelingens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i afdelingen. Du tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

Danske Invest SICAV

Nordic Corporate Bond Class A (LU1116404325)

Afdelingen administreres af Danske Invest Management Company, en del af Danske Bank-koncernen.

Mål og investeringspolitik

Mål

Målet er at opnå et afkast, der ligger over markedsniveauet. Klassen er akkumulerende.

Investeringspolitik

Investorer primært i virksomhedsobligationer, der er noteret på eller som handles på et reguleret marked og udstedt af virksomheder hjemmehørende i eller som har hovedaktivitet i de nordiske lande. Op til 25% af formuen kan investeres i covered bonds (realkreditobligationer eller særligt dækkede obligationer udstedt af kreditinstitutter) fra nordiske udstedere.

Mindst 50% af obligationerne skal have en kvalitet, der svarer til en rating på Baa3/BBB- eller højere.

Den samlede korrigerede varighed, inkl. kontanter, er fra 0 til benchmark-varigheden plus 2 år.

Den korrigerede varighed viser bl. a. kursrisikoen på de obligationer, afdelingen investerer i. Jo lavere varighed, desto mere kursstabile er obligationerne, hvis renten ændrer sig.

Mindst 90% af afdelingens formue skal være udstedt i euro eller valutaafdækket til euro.

Gennem aktiv forvaltning forsøger afdelingens portefølje manager at udvælge værdipapirer, der forventes at have de bedste investeringsegenskaber.

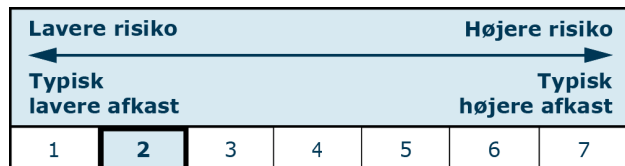
Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter til afdækning og effektiv porteføljeforvaltning samt som investeringsformål. Afdelingen kan tage korte positioner gennem afledte finansielle instrumenter. Afdelingen kan anvende CDS (Credit Default Swaps) med eller uden underliggende aktiver.

Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Benchmark

Bloomberg-Barclays Global Corporate Scandi All Grades Index, 5% issuer capped (hedged into the respective class currency).

Risiko- og afkastprofil



Afdelingen er placeret i risikoklasse 2. Risikoindikatoren viser den typiske sammenhæng mellem risikoen ved og dine afkastmuligheder af investeringen. Placeringen på indikatoren er bestemt af udsvingene i afdelingens indre værdi de seneste fem år og/eller repræsentative data.

Store historiske udsving er lig med høj risiko og små udsving er lig

med en lavere risiko. Afdelingens placering på indikatoren er ikke konstant, og kategoriseringen kan ændre sig med tiden.

Historiske data giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af den fremtidige risikoprofil.

Risikoindikatoren er alene en matematisk beregning, og den tager ikke højde for devalueringer, politiske indgreb og pludselige udsving i renter og valutaer. Risikoklasse 1 er ikke en risikofri investering.

De væsentligste risici er renterisiko, kreditrisiko og markedsrisiko. Renteændringer kan påvirke investeringerne i obligationer.

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

Omkostninger

De omkostninger, du betaler, bliver brugt til at dække afdelingens udgifter, herunder udgifter til markedsføring og distribution. Omkostningerne reducerer dit mulige afkast. De løbende administrationsomkostninger er baseret på det foregående års udgifter. Beløbet kan ændre sig fra år til år.

Engangsomkostninger før eller efter investering	
Indtrædelsesomkostning 1)	2,00%
Udtrædelsesomkostning 2)	0,00%
1) Det beløb udtrykt i procent, der p.t. maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres. 2) Det beløb udtrykt i procent, der p.t. maksimalt kan fratrækkes, før investeringsprovenuet udbetales.	
Omkostninger afholdt af afdelingen i løbet af et år	
Løbende administrationsomkostninger	1,10%
Omkostninger afholdt af afdelingen under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget honorar	0% (afdelingen betaler intet resultatbetinget honorar).

De løbende administrationsomkostninger er baseret på det foregående års udgifter. Beløbet kan ændre sig fra år til år.

De løbende administrationsomkostninger omfatter hverken resultatbetinget honorar eller transaktionsomkostninger såsom kurtag og gebyrer på værdipapirhandler.

De viste indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger er de

maksimale satser. Du kan komme ud for at betale mindre. Det kan du høre nærmere om hos din finansielle rådgiver eller distributør.

Derudover kan der pålægges et omlægningsgebyr, som beskrevet i prospektet, hvis investor omlægger fra en afdeling til en anden.

Læs mere om omkostningerne i afdelingens prospekt i afsnittet "Fund Fees and Costs".

Tidligere resultater

Startdato

15. december 2014.

Beregningsmetode

Nedenfor vises det årlige afkast i % for afdelingen samt et evt. benchmark. Udbytter tæller med i beregningen. Afkast er fratrullet

løbende administrationsomkostninger. Evt. indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger tæller ikke med i beregningen. Afkastet er beregnet i: EUR.

Ansvarsfraskrivelse

Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast.



	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Afdeling							-1,3%	2,4%	3,6%	-1,6%
Benchmark							0,2%	4,5%	2,2%	-0,7%

Praktiske oplysninger

Depotbank

RBC Investor Services Bank S.A.

Yderligere oplysninger

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

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

Danske Invest SICAV er en paraplystruktur. Denne centrale investorinformation indeholder oplysninger om en klasse af en afdeling i investeringsforeningen. Prospektet, seneste års- og halvårsrapport udarbejdes for hele investeringsforeningen.

Oplysninger om administrationsselskabets aflønningspolitik er tilgængelig på www.danskeinvest.com. Aflønningspolitikken beskriver, hvordan løn og goder beregnes, identiteten på de personer, der er ansvarlige for at tildele løn og goder og sammensætningen af aflønningsudvalget, hvis der findes et sådant udvalg. En papirversion stilles gratis til rådighed efter anmodning.

Offentliggørelse af kurser og indre værdier

Afdelingens kurser og indre værdier beregnes på bankdage. Du kan se de seneste værdier på www.danskeinvest.com.

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.

Ansvarsfraskrivelse

Danske Invest Management Company kan kun drages til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele af prospektet.

Handel med beviser

Ordre om at købe, ombytte og indløse andele behandles normalt på daglig basis. Alle handelsbetingelser er tilgængelige i prospektet i afsnittene: "Subscribing, Switching, Redeeming and Transferring Shares".

Denne afdeling er godkendt i Luxembourg og er under tilsyn af Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Danske Invest Management Company er godkendt i Luxembourg og er under tilsyn af Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Denne centrale investorinformation er korrekt pr. 13.11.2019