Wesentliche Anlegerinformationen

Danske Invest

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Danske Invest SICAV

US High Yield Bond Class A-eur h (LU1116406023)

Dieser Fonds wird von Danske Invest Management A/S verwaltet, die ein Teil des Danske Bank-Konzerns ist.

Ziele und Anlagepolitik

Ziele
Das Ziel des Fonds ist die Erreichung einer Rendite, die über dem Marktniveau liegt. Die Anteilsklasse ist thesaurierend.

Anlagepolitik
Der Fonds investiert vorwiegend in Unternehmens- und Staatsanleihen, die ein Rating unterhalb von Investment Grade besitzen (Hochzinsanleihen) und in US-Dollar (USD) denominiert sind.

Der Fonds kann bis zu 25% seines Nettovermögens in Wertpapiere investieren, die in CAD, CHF, EUR, GBP, NOK und SEK denominiert sind. Diese Wertpapiere haben ein Kreditrating unter Baa3/BBB- (oder ähnliches). Der Fonds kann auch in am OTC-Fixed-Income-Markt gehandelte US-Unternehmensanleihen investieren, sofern die Anleihe ein Mindestrating von Caa3/CCC- (oder ähnliches) aufweist. Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anleihen investieren, die kein Rating haben.

Der Fonds investiert insbesondere mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in Anleihen und andere Schuldinstrumente (einschließlich Rule-144A-Papiere), die an einem regulierten Markt gehandelt werden und in USD denominiert sind.

Die gesamte Duration des Fonds ist die Benchmark-Laufzeit plus/minus 2 Jahre. Die optionsadjustierte Duration zeigt u. a. das Kursrisiko der Anleihen des Fonds. Je niedriger die Duration ist, desto kursstabiler sind die Anleihen, wenn sich der Marktzins ändert.

Durch die aktive Verwaltung des Fondsportfolios wählt das Managementteam Wertpapiere aus, die überdurchschnittliche Investmentmerkmale aufzuweisen scheinen. Es wird erwartet, dass die Positionen des Fonds und damit seine Wertentwicklung erheblich von der Benchmark abweichen können.

Zur Absicherung und zum effizienten Portfoliomanagement kann der Fonds Derivate nutzen.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Referenzindex (zum Wertentwicklungsvergleich und Durationsmanagement)
Bloomberg-Barclays US Corporate High Yield 2% Issuer Capped Index (hedged into the respective class currency).

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko						**Höheres Risiko**
Typischerweise geringere Rendite						**Typischerweise höhere Rendite**
1	2	**3**	4	5	6	7

Der Fonds ist in die Risikokategorie 3 eingestuft. Der Risikoindikator stellt den typischen Zusammenhang zwischen dem Risiko und dem Renditepotenzial Ihrer Anlage dar. Die Risikoeinstufung bestimmt sich nach den Schwankungen des Netto-Inventarwerts des Fonds über die letzten fünf Jahre und/oder repräsentativen Daten.

Große historische Schwankungen sind gleichbedeutend mit einem hohen Risiko und kleine Schwankungen mit einem geringeren Risiko.

Die Einstufung des Fonds ist nicht garantiert und kann sich über die Zeit ändern.

Daten der Vergangenheit geben nicht zwingend ein verlässliches Bild des künftigen Risikoprofils.

Der Risikoindikator ist lediglich eine mathematische Berechnung und berücksichtigt nicht Abwertungen, politische Maßnahmen und plötzliche Zins- und Wechselkursschwankungen. Die Kategorie 1 ist keine risikolose Anlage.

Die größten Risiken des Fonds sind Zinsrisiko, Kreditrisiko und Marktrisiko. Zinsänderungen können Auswirkungen auf festverzinsliche Anlagen haben.

Eine weitere Darstellung der Risikofaktoren finden Sie im Abschnitt „Risk Descriptions" des Verkaufsprospekts.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden für die Aufwendungen des Fonds, darunter Aufwendungen für Vermarktung und Vertrieb, verwendet. Diese Kosten verringern Ihre Renditechancen.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge 1)	2,00%
Rücknahmeabschläge 2)	0,00%
1) Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der zurzeit von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird. 2) Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der zurzeit von Ihrer Anlage vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die dem Fonds im Laufe des Jahres belastet werden	
Laufende Verwaltungskosten	1,60%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Performance fee	0% (Der Fonds erhebt keine erfolgsabhängige Gebühr).

Die laufenden Verwaltungskosten stützen sich auf die Vorjahreswerte. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Die laufenden Verwaltungskosten beinhalten weder an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren noch Transaktionskosten wie Courtage und Wertpapierhandelsgebühren.

Bei den hier angegebenen Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstsätze. Unter Umständen wird Ihnen weniger belastet. Ihr Finanzberater oder Vertriebsagent kann Ihnen weitere Informationen geben.

Darüber hinaus kann eine Umtauschgebühr erhoben werden, wie im Verkaufsprospekt dargestellt, wenn der Anleger von einem Fonds in einen anderen wechselt.

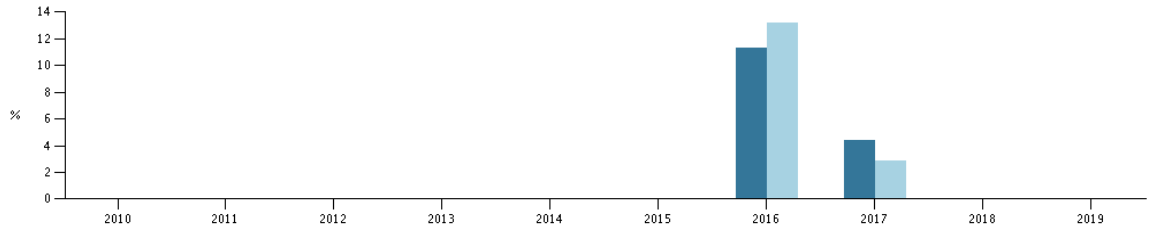
Weitere Informationen zu den Kosten können dem Verkaufsprospekt des Fonds entnommen werden, siehe den Abschnitt „Fund Fees and Costs".

Wertentwicklung in der Vergangenheit

Auflagedatum
19. März 2015.

Berechnungsmethode
Unten sind die jährlichen Anlagerenditen des Fonds sowie die Wertentwicklung eines eventuellen Referenzindex in Prozent dargestellt. Dividenden sind in die Berechnung mit einbezogen. Bei der Berechnung der Renditen wurden die laufenden Verwaltungskosten abgezogen. Etwaige Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge sind in die Berechnung nicht mit einbezogen. Die Renditen wurden berechnet in: EUR.

Haftungsausschluss
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Fonds							11,3%	4,4%		
Referenzindex							13,2%	2,9%		

Aufgrund totale Rücknahme im Fonds am 19. April 2017 besteht keine ausreichende Datengrundlage, um ein aussagekräftiges Bild der früheren Wertentwicklung zu geben. Aufgrund eine Änderung von Investment Manager und Referenzindex wurde die Wertentwicklung bis zum 24. Juni 2019 unter Bedingungen erzielt, die keine Gültigkeit mehr haben.

Praktische Informationen

Depotbank
RBC Investor Services Bank S.A.

Weitere Informationen
Weitere Informationen zu disem Fonds finden Sie auf www.danskeinvest.com.

Weitere Informationen zu diesem Fonds können dem Verkaufsprospekt oder dem letzten Halbjahres- bzw. Jahresbericht entnommen werden, die kostenlos über www.danskeinvest.com erhältlich sind.

Der Fonds ist ein eigenständiger Teil des Umbrella-Fonds Danske Invest SICAV. Ihre Anlagen werden nicht von der Entwicklung anderer Fonds unter Danske Invest SICAV beeinflusst. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds sind gesetzlich getrennt. Die Fonds haften nur für ihre eigenen Verbindlichkeiten und etwaige gemeinsame Ausgaben.

Weitere Informationen zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft finden Sie auf www.danskeinvest.com. Die Vergütungspolitik beschreibt wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen, und die Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, falls es einen solchen Ausschuss gibt. Eine Papierversion wird auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

Veröffentlichung von Anteilspreisen und Netto-Inventarwerten
Die Anteilspreise und Netto-Inventarwerte des Fonds werden an Bankarbeitstagen berechnet. Die jüngsten Preise und Werte finden Sie auf www.danskeinvest.com.

Besteuerung
Der Fonds unterliegt dem Steuerrecht von Luxemburg, was für Ihre Anlage von Bedeutung sein kann. Haben Sie Ihren Steuerwohnsitz außerhalb Luxemburgs, kann auch dies Auswirkungen auf Ihre Anlage und Ihre steuerliche Stellung haben. Haben Sie Fragen zur Besteuerung, sollten Sie sich mit einem Steuerberater in Verbindung setzen.

Haftungsausschluss
Danske Invest Management A/S kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Handel mit Fondsanteilen
Aufträge über den Kauf, Umschichtung und Verkauf von Anteilen werden in der Regel täglich bearbeitet. Die vollständigen Handelsbedingungen finden Sie in den Abschnitten "Subscribing, Switching, Redeeming and Transferring Shares" des Verkaufsprospekts. Der Verkaufsprospekt (Ausgabe für die Schweiz), die wesentlichen Informationen für den Anleger, das Verwaltungsreglement, der Jahresbericht und der Halbjahresbericht auf Deutsch, sowie weitere Informationen sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz, Web: www.carnegie-fund-services.ch. Zahlstelle in der Schweiz ist Banque Cantonale de Genève, 17 Quai de l'Ile, 1204 Genf, Schweiz. Die aktuellen Anteilspreise können unter www.fundinfo.com abgerufen werden.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Danske Invest Management A/S ist in Dänemark zugelassen und wird durch Finanstilsynet in Dänemark reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 14.02.2020.