

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

Danske Invest SICAV - SIF

## Alternatives - Offensive, Class C d (LU1295245614)

Den alternative investeringsfond administreres af Danske Invest Management A/S, som er et datterselskab af Danske Bank A/S.

### Mål og investeringspolitik

#### Mål

Målet med den alternative investeringsfond er at skabe langsigtede afkast ved at investere i alternative investeringsaktiver. Fonden kan udbetale udbytte, men det forventes ikke i de første 5 år fra startdatoen.

#### Investeringspolitik

Fonden investerer direkte eller indirekte i en diversificeret portefølje bestående af alternative investeringsaktiver inden for fx private equity, infrastruktur, alternative renteinvesteringer og anden fast ejendom ("target assets"). Fonden investerer hovedsageligt i private investeringer inden for OECD-landene. Investeringsstrategien er aktiv. Der kan derfor være markante afvigelser i afkastet i forhold til fondens målsætning. Fondens afkast forventes primært at blive genereret fra kursgevinster og i mindre grad fra udbytter og renter. Indtil fonden er fuldt investeret i target assets, vil den investere i en portefølje af

likvide aktiver, som sælges når target assets bliver tilgængelige.

Andele i fonden kan normalt indløses på indløsningsdage. Der kan dog være begrænsninger for indløsning. Læs mere i fondens prospekt i afsnittet "Redemption of Shares".

Anbefaling: Denne alternative investeringsfond er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 7 år.

Denne alternative investeringsfond henvender sig til såkaldte "Well-Informed Investors" (inkl. evt. detail-investorer). Læs mere i den alternative investeringsfonds prospekt i afsnittet "Definitions".

#### Benchmark

Den alternative investeringsfond har intet benchmark.

### Risiko- og afkastprofil

| Lavere risiko        |   |   |   | Højere risiko        |   |   |  |
|----------------------|---|---|---|----------------------|---|---|--|
| Typisk lavere afkast |   |   |   | Typisk højere afkast |   |   |  |
| 1                    | 2 | 3 | 4 | 5                    | 6 | 7 |  |

Den alternative investeringsfond er placeret i risikoklasse 6. Risikoindikatoren viser den typiske sammenhæng mellem risikoen ved og dine afkastmuligheder af investeringen. Placeringen på indikatoren er bestemt af udsvingene i den alternative investeringsfonds indre værdi de seneste fem år, repræsentative data eller fastlagt maksimal risikoklasse.

Store historiske udsving er lig med høj risiko og små udsving er lig med en lavere risiko. Den alternative investeringsfonds 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.

Fondens placering i den angivne risikoklasse er udtryk for, at værdien

af investeringer både kan stige og falde, bl.a. som følge af politiske og regulermæssige ændringer. Herudover kan operationelle risici, likviditetsrisici samt makroøkonomiske og finansielle forhold have betydning for værdien. Investeringer i alternative investeringsaktiver indebærer yderligere risikoelementer sammenlignet med andre investeringer såsom noterede værdipapirer. En investering i fonden skal ses som en langsigtet investering. Fondens resultater afhænger af porteføljeforvalterens evne til at identificere og udvælge investeringer, som anses for at have potentiale til at give attraktive afkast. Strukturen i fonden medfører, at den ikke kan forventes at være fuldt investeret i alternative investeringsaktiver, specielt i de første fem år efter lanceringen. I modsætning til finansielle instrumenter noteret på et reguleret marked, hvor værdiansættelsen kan baseres på observerbare priser, er investeringer i noterede finansielle instrumenter baseret på anslåede priser og ikke markedspriser. Investeringer i unoterede selskaber er normalt ikke så likvide og gennemsigtige, som det er tilfældet med noterede værdipapirer, og det er derfor ikke muligt for porteføljeforvalteren at sælge investeringerne med kort varsel, da investeringerne er illikvide. Selvom nettoudstedelser og/eller nettoindløsninger af fondens andele kan begrænses, kan de påvirke investeringsniveauet og dermed fondens risiko- og afkastprofil. Fonden har indbygget en mekanisme for at modvirke, at værdien udvandes.

Yderligere beskrivelse af risikofaktorer er tilgængeligt i den alternative investeringsfonds prospekt i afsnittet "Risks".

### Omkostninger

De omkostninger, du betaler, bliver brugt til at dække den alternative investeringsfonds udgifter, herunder udgifter til markedsføring og distribution. Omkostningerne reducerer dit mulige afkast.

| Engangsomkostninger før eller efter investering                                                                                                                                                        |                                                         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Indtrædelsesomkostning 1)                                                                                                                                                                              | 10,00%                                                  |
| Udtrædelsesomkostning 2)                                                                                                                                                                               | 10,00%                                                  |
| 1) Det beløb udtrykt i procent, der p.t. maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres.<br>2) Det beløb udtrykt i procent, der p.t. maksimalt kan fratrækkes, før investeringsprovenuet udbetales. |                                                         |
| Omkostninger afholdt af den alternative investeringsfond i løbet af et år                                                                                                                              |                                                         |
| Løbende administrationsomkostninger                                                                                                                                                                    | 1,73%                                                   |
| Omkostninger afholdt af den alternative investeringsfond 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 viste indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger er de maksimale satser. Omkostningerne dækker den alternative investeringsfonds udgifter i forbindelse med

investortilgang/-afgang. Du kan komme ud for at betale mindre. Det kan du høre nærmere om hos din finansielle rådgiver eller distributør.

Læs mere om omkostningerne i den alternative investeringsfonds prospekt i afsnittet "Charges and Expenses".

## Tidligere resultater

### Startdato

30. november 2016.

### Beregningsmetode

Nedenfor vises det årlige afkast i % for den alternative investeringsfond samt et evt. benchmark. Udbytter tæller med i beregningen. Afkast er fratrasket 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.



|      | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017  | 2018 | 2019 |
|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|------|------|
| Fond |      |      |      |      |      |      |      | -1,6% | 0,5% | 9,3% |

## Praktiske oplysninger

### Depotbank

RBC Investor Services Bank S.A.

### Yderligere oplysninger

Du kan finde yderligere oplysninger om denne alternative investeringsfond på [www.danskeinvest.com](http://www.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](http://www.danskeinvest.com).

Den alternative investeringsfond er en selvstændig del af Danske Invest SICAV - SIF. Dine investeringer bliver ikke påvirket af udviklingen i andre fonde under Danske Invest SICAV - SIF. Fondenes aktiver og passiver er adskilt ifølge loven. Fondene hæfter kun for egen gæld og evt. fællesomkostninger.

Oplysninger om administrationsselskabets aflønningspolitik er tilgængelig på [www.danskeinvest.com](http://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

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](http://www.danskeinvest.com).

### Skatteforhold

Den alternative investeringsfond 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 A/S 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

Andele i fonden handles gennem Danske Bank A/S.

Yderligere beskrivelse af handelsbetingelserne - herunder oplysninger vedrørende anmodning om indløsning, som overstiger hele indskuddet - er tilgængeligt i prospektet i afsnittene: "Issue of Shares, Redemption of Shares and Conversion 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 andelen kun indløses på månedsbasis med en forudgående varselperiode 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.

Denne alternative investeringsfond er godkendt i Luxembourg og er under tilsyn af finanstilsynet i Luxembourg. Danske Invest Management A/S er godkendt i Danmark og er under tilsyn af Finanstilsynet i Danmark. Denne væsentlige investorinformation er korrekt pr. 02.11.2020.