

Dette dokumentet gir nøkkelinformasjon om dette verdipapirfondet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå fondets kjennetegn og risikoen ved å investere i fondet. Du anbefales å lese nøkkelinformasjonen så du kan ta en velfundert beslutning om du vil tegne andeler i fondet.

Danske Invest

Norske Aksjer Institusjon II (NO0010340748)

Fondet forvaltes av Danske Invest Asset Management AS, som er et datterselskap av Danske Bank A/S. Org. nr: 957424775.

Investeringsmandat

Investeringsmål

Formålet med forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning i forhold til referanseindeksen. Fondet betaler ikke utbytte. Utbytte som fondet mottar reinvesteres i fondet.

Investeringsstrategi

Hovedtyngden av midlene investeres i et bredt utvalg av de toneangivende selskapene notert på Oslo Børs, normalt mellom 25 og 35 selskaper. Fondet investerer utelukkende i norske aksjer og er et UCITS-fond.

Fondet er aktivt forvaltet. Dette betyr at fondet forsøker å finne de

investeringene vi tror vil bidra til høyeste risikojusterte avkastning for deg. Denne strategien innebærer at fondet vil avvike fra indeks, og at avkastningen både kan bli høyere og lavere enn denne.

Andeler kan normalt innløses på bankdager.

Anbefaling: Dette fondet egner seg muligens ikke for investorer med kortere investeringshorisont enn 5 år.

Referanseindeks

Oslo Børs Fondindeks (OSEFX).

Risiko- og avkastningsprofil

Lavere risiko			Høyere risiko		
Typisk lavere avkastning			Typisk høyere avkastning		
1	2	3	4	5	6

Fondet er plassert i risikoklasse 6. Risikoindekatoren viser sammenhengen mellom risikoen og dine avkastningsmuligheter av investeringen. Plasseringen på indikatoren er bestemt av svingningene i fondets verdier de siste fem årene og/eller representative data.

Store historiske svingninger er lik høy risiko og små svingninger er lik en lavere risiko. Fondets plassering på indikatoren er ikke konstant og

kategoriseringen kan endre seg med tiden.

Historiske data gir ikke nødvendigvis et troverdig bilde av den fremtidige risikoprofilen.

Risikoindekatoren er alene en matematisk beregning og tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep og plutselige endringer i renter og valutaer. Kategori 1 er ikke en risikofri investering.

De vesentligste risikoer er aksjerisiko, markedsrisiko, samt risiko som relaterer seg til investeringsstil eller investeringsområde (for eksempel mere konsentrerte porteføljer). Da formuen investeres på aksjemarkeder, kan verdien variere avhengig av markedsforholdene.

Ytterligere beskrivelse av risikofaktorer er tilgjengelig i prospektet i avsnittet "Fondets risikoprofil".

Kostnader

Kostnadene du betaler blir brukt til å dekke fondets utgifter, herunder utgifter til markedsføring og distribusjon. Kostnadene reduserer din mulige avkastning.

Engangsgebyrer ved tegning og innløsning	
Gebyr ved tegning 1)	0,20%
Gebyr ved innløsning 2)	0,20%
1) Dette er maksgebyrer som kan trekkes før tegningsbeløpet investeres. 2) Dette er maksgebyrer som kan trekkes før innløsningsbeløpet utbetales.	
Kostnader som årlig belastes fondet	
Løpende kostnader	0,90%
Kostnader som kan belastes fondet under spesielle forhold	
Resultatavhengig godtgjørelse	0% (Fondet betaler ikke resultatavhengig godtgjørelse).

De løpende kostnadene, som belastes fondet, er basert på fjorårets kostnader. Beløpet kan endre seg fra år til år.

Tegnings- og innløsningsgebyr er oppgitt som maksimale

prosentsatser. Du kan belastes lavere gebyr. For mer informasjon ta kontakt med din rådgiver.

Les mer om kostnadene i fondets prospekt i avsnittet "Vederlag".

Historisk avkastning

Start dato

28. november 2006.

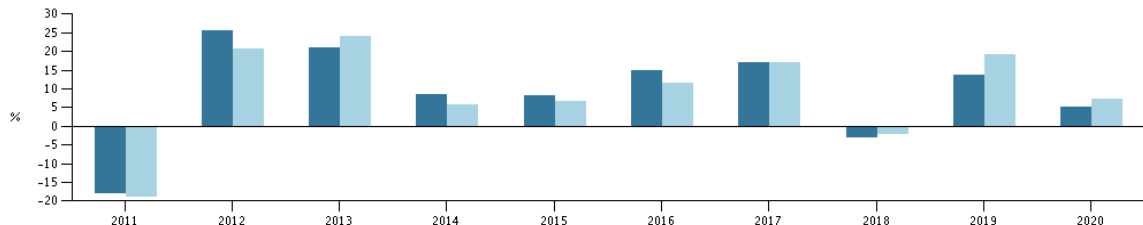
Beregningsmetode

Nedenfor vises den årlige avkastningen i % samt en eventuell referanseindeks. Utbytte inngår i beregningen. Avkastningen er

etter fradrag for alle fortløpende belastede kostnader. Eventuelle tegnings- og innløsningsgebyr er ikke med tatt med i beregningen. Avkastningen er beregnet i: NOK.

Ansvar

Tidligere avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning.



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fond	-17,9%	25,6%	20,9%	8,6%	8,2%	14,9%	17,1%	-3,1%	13,6%	5,0%
Benchmark	-18,8%	20,6%	24,2%	5,7%	6,7%	11,5%	17,0%	-2,2%	19,2%	7,3%

Praktisk informasjon

Depotbank

Danske Bank A/S.

Ytterligere opplysninger

Du kan finne ytterligere opplysninger om Danske Invest på www.danskeinvest.com.

Fondet er en selvstendig del av Danske Invest. Dine investeringer blir ikke påvirket av utviklingen i andre fond under Danske Invest. Fondenes eiendeler og gjeld er adskilt ifølge loven. Fondene hefter kun for egen gjeld og evt. felleskostnader.

Ytterligere opplysninger om dette fondet fremgår av prospektet eller i siste halvårsrapport og årsrapport. Disse dokumentene er tilgjengelig på norsk og finnes kostnadsfritt på www.danskeinvest.com.

Informasjon om forvaltningsselskapets godtgjørelsesordning er tilgjengelig på www.danskeinvest.com. Den beskriver hvordan godtgjørelsen og fordelene er beregnet.

Offentliggjørelse av kurser

Fondets kurs beregnes daglig. Den siste kursen er tilgjengelig på www.danskeinvest.com.

Skatteforhold

Fondet er underlagt skattereglene i Norge. Det kan påvirke din investering. Hvis du ikke skattemessig tilhører Norge, kan det også påvirke din investering og skattemessig stilling. Har du spørsmål til skatt, bør du henvende deg til en skatterådgiver.

Ansvar

Danske Invest Asset Management AS kan kun dras til ansvar for opplysningene i dette dokumentet, hvis de er villedende, unøyaktig eller ikke i overensstemmelse med relevante deler av prospektet.

Handel med verdipapirer

Verdipapirene er fritt omsettelige. Hvis du som investor ønsker å skifte fra et fond under Danske Invest til et annet, skjer det ved kjøp og salg av verdipapirer på alminnelig handelsvilkår.