

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot (rahastosta). Se ei ole markkinointiainestoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

Danske Invest SICAV - SIF

Alternatives - Offensive, Class C d (LU1295245614)

Vaihtoehtorahaston hallinnoi Danske Invest Management A/S, joka on Danske Bank A/S:n tytäryhtiö.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Tavoitteet

Vaihtoehtorahasto (AIF) tavoittelee pitkän aikavälin arvonnousua sijoittamalla vaihtoehtoisin omaisuuslajeihin.

Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa varansa hajautetusti suoraan tai epäsuorasti erityyppisiin vaihtoehtoisin omaisuuslajeihin, kuten private equity, infrastruktuuri, vaihtoehtoiset korkosijoitukset sekä muu reaaliomaisuus (real assets) ("target assets"). Sijoitukset tehdään pääosin yksityisinä sijoituksina OECD -maissa. Sijoitusportfolion tuottojen odotetaan määräytyvän pääosin sijoitusten arvonnoususta ja vähemmässä määrin osingoista ja korkotuotoista. Rahaston varat sijoitetaan likvideihin sijoituskohteisiin ennen kuin varat on täysin sijoitettuna tavoiteomaisuuslajeihin. Likvidejä kohteita myydään tavoitekohteiden tullessa tarjolle. Rahasto voi käyttää johdannaisia salkun suojaamiseksi ja salkunhoidon tehostamiseksi, minkä lisäksi se voi käyttää niitä myös sijoitustarkoituksessa. Vivutuksen arvioitu taso on 275 %.

Rahasto noudattaa Danske Bankin vastuullisen sijoittamisen periaatteita ja poissulkee tietyt sektorit tai yhtiöt sijoitusuniversumistaan.

Rahasto-osuuksia voi normaalisti lunastaa lunastuspäivinä. Lunastusrajoituksia voi kuitenkin olla voimassa. Lisätietoa löydät Rahastoesitteen (Prospectus) kohdasta "Redemption of Shares".

Suositus: Tämä rahasto ei välttämättä sovi sijoittajalle, joka aikoo lunastaa osuutensa rahastosta 7 vuoden kuluessa.

Rahasto on tarkoitettu ainoastaan Luxemburgin sääntelyssä määritellyn ns. Well-informed investor -luokittelun mukaisille sijoittajille (ml. yksityissijoittajat) kuten määritelty Rahastoesitteen (Prospectus).

Vertailuindeksi

Vaihtoehtorahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Riski-tuottoprofiili

Pienempi riski				Suurempi riski			
Tyypillisesti alempi tuotto				Tyypillisesti korkeampi tuotto			
1	2	3	4	5	6	7	

Rahaston nykyinen riskiluokka on 6. Rahaston riskiluokka kuvaa riskin ja tuoton suhdetta rahastossa sekä rahasto-osuuden arvonnehityksen vaihtelua viimeisen 5 vuoden ajalta tai saatavilla olevalta ajanjaksolta tai vaihtoehtoisesti rahaston maksimiriskitasoa.

Suuri historiallinen arvonnvaihtelu tarkoittaa korkeaa riskiä ja pieni arvonnvaihtelu matalaa riskiä. Rahaston riski-tuottoprofiili ja riskiluokka voivat muuttua. Rahaston riskiluokan historiatietojen perusteella ei voida ennustaa riski-tuottoprofiiliin ja riskiluokan tulevaa kehitystä.

Rahaston riskiluokka perustuu matemaattiseen laskukaavaan, eikä se huomioi arvonalentumisia, poliittista riskiä tai ennalta arvaamattomia korkotason tai valuuttakurssien muutoksia. Alinkaan riskiluokka (1) ei tarkoita, että sijoitus olisi täysin riskitön.

Rahaston arvo voi kyseisessä riskiluokassa nousta tai laskea muun

muassa poliittisten tai säännösten muutosten johdosta. Lisäksi rahaston arvoon voivat vaikuttaa operatiiviset riskit, likviditeettiriskit sekä yleinen markkina- ja talouden tilanne. Vaihtoehtoisin omaisuuslajeihin sijoittaminen sisältää riskielementtejä, joita tavanomaisiin esim. listattuihin arvopapereihin ei liity. Rahastosijoitus tulee nähdä pitkäaikaisena sijoituksena. Rahaston menestys on riippuvainen salkunhoitajan kyvystä tunnistaa ja valita sijoituskohteet, joiden uskotaan tarjoavan hyvän tuottopotentialin. Rahaston rakenteesta johtuen, varojen ei voida olettaa olevan täysin sijoitettuna vaihtoehtoisin omaisuuslajeihin erityisesti ensimmäisen viiden vuoden aikana rahaston aloituksesta. Listaamattomat sijoitukset arvostetaan markkinahintojen sijaan käypään arvoon, toisin kuin säännellyillä markkinoilla listattuiden arvopapereiden, joiden arvostus tapahtuu toteutuneisiin kauppahintoihin. Pääomasijoitukset eivät tyypillisesti tarjoa listattuja arvopapereita vastaavaa likviditeettiä tai läpinäkyvyyttä, ja sijoitusten epälikvidisyydestä johtuen salkunhoitajan ei yleensä lyhyellä aikavälillä ole mahdollista myydä sijoituksia. Vaikka rahasto-osuuksien nettomerkitöjä ja/tai -lunastuksia on rajoitettu, voi niillä silti olla vaikutusta rahaston sijoitusasteeseen ja riski/tuotto -profiiliin. Rahastossa on käytössä mekanismi, joka pyrkii vähentämään edellä mainittua sijoitusten laimentumista (anti-dilution mechanism).

Lisätietoa riskeistä löydät rahastoesitteen kohdasta "Risks".

Rahaston palkkiot

Sijoittajan maksamia kuluja käytetään rahaston toimintakustannusten, kuten markkinointi- ja jakelukustannusten, maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Merkintä- ja lunastuspalkkio	
Merkintäpalkkio	10,00%
Lunastuspalkkio	10,00%
Nämä ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän ja lunastuksen yhteydessä.	
Vaihtoehtorahastosta vuoden aikana veloitettavat kulut	
Juoksevat kulut	1,50%
Vaihtoehtorahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat kulut	
Tuottosidonnainen palkkio	0 % (rahastosta ei peritä tuottosidonnaista palkkiota)

Esitetyt juoksevat kulut perustuvat edellisenä vuonna veloitettuihin kuluihin.

Juoksevien kulujen määrä voi vaihdella vuosittain. Merkintä- ja lunastuspalkkio on ilmoitettu enimmäismäärinä. Joissakin tapauksissa sijoittaja voi maksaa vähemmän. Tämän voi selvittää

sijoitusneuvojalta. Tarkempia tietoja saa vaihtoehtorahastosta hallinnoivasta rahastoyhtiöstä tai rahastoyhtiön asiamieheltä.

Lisätietoa rahaston palkkioista löydät rahastoesitteen kohdasta "Charges and Expenses".

Aiempi tuotto- ja arvonkehitys

Aloituspäivämäärä

30. marraskuu 2016.

Tuoton laskentamenetelmä

Alla esitetään vuosittaiset rahasto-osuuden ja mahdollisen vertailuindeksin prosentuaaliset arvonmuutokset. Tuottoa

laskettaessa juoksevat kulut on otettu huomioon, mutta ei merkintä- eikä lunastuspalkkioita. Osuuden arvonkehityksen laskentavaluutta on EUR.

Vastuunrajoitus

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Rahasto							-1,6%	0,5%	9,3%	6,5%

Käytännön tiedot

Säilytysyhteisö

RBC Investor Services Bank S.A.

Lisätietoa

Lisätietoa vaihtoehtorahastosta löydät osoitteesta www.danskeinvest.com.

Tarkempaa tietoa vaihtoehtorahastosta saat rahastoesitteestä tai viimeisimmästä puolivuosi- tai vuosikertomuksesta, jotka ovat saatavilla veloituksesta osoitteesta www.danskeinvest.com.

Vaihtoehtorahasto on itsenäinen osa Danske Invest SICAV - SIFiä. Sijoitukset eivät ole riippuvaisia muiden rahastojen kehityksestä. Rahastojen varat ja velat on lakiin perustuen pidettävä erillään. Rahastot ovat vastuussa ainoastaan omista veloistaan ja mahdollisista yleiskustannuksista.

Tietoja rahastoyhtiön soveltamasta palkka- ja palkkiopolitiikasta löydät osoitteesta www.danskeinvest.com. Palkka- ja palkkiopolitiikka sisältää tiedot miten palkat ja palkkiot sekä etuudet lasketaan, sekä tiedot palkkojen ja palkkioiden sekä etuuksien myöntämisestä vastaavista henkilöistä, mukaan lukien palkka- ja palkkiokomitean kokoonpanon, jos tällainen komitea on olemassa. Paperiversio toimitetaan pyynnöstä veloituksesta.

Osuuden arvon julkaiseminen

Rahasto-osuudenarvo lasketaan joka kuukauden viimeisenä pankkipäivänä, sekä joka kuukauden 15. päivänä, tai mikäli ko. päivä ei ole pankkipäivä, niin seuraavana pankkipäivänä joka ei ole pyhäpäivä Luxemburgissa. Kaikkien rahastojen osuuksien arvot ovat saatavilla osoitteesta www.danskeinvest.com.

Verolainsäädäntö

Vaihtoehtorahasto on Luxemburgissa verolainsäädännön alainen. Tämä voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen. Mikäli sijoittaja on epävarma verotuksellisesta asemastaan, tulee hänen olla yhteydessä paikallisiin veroasiantuntijoihin.

Vastuunrajoitus

Danske Invest Management A/S voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa.

Rahastotoimeksiannot

Rahasto-osuuksia voi normaalisti merkitä, vaihtaa tai lunastaa kaupankäyntipäivinä (Trade Day), kuten määritelty Rahastoesitteen (Prospectus) ko. ala-rahastoa koskevan liitteen kohdassa "Sub-Fund Overview".

Tarkempia tietoja löytyy myös Rahastoesitteen (Prospectus) kohdista: "Issue of Shares", "Conversion of Shares" and "Redemption of Shares".

Lunastuksiin liittyvä huomautus: Mikäli lunastusraajat täyttyvät, sijoittajat eivät välttämättä voi lunastaa osaa tai kaikkia omistamiaan osuuksia sekä saada lunastukseen perustuvaa kauppasummaa rahastoesitteen ilmoittamassa aikataulussa.

Lisäksi tulee huomioida, että osuuksia voi lunastaa vain kuukausittain ja siten, että lunastuksissa on käytössä kolmen kuukauden ennakkoilmoitusmenettely. Sijoittajien tulee ymmärtää ja hyväksyä, että sijoittamalla rahastoon he eivät ole oikeutettuja vastaavaan likviditeettiin, kuin UCITS-direktiivin mukaisissa sijoitusrahastoissa. Sijoittajien tulee näin ollen sietää jaksoja, jolloin rahasto-osuudet eivät ole rahaksi muutettavissa.

Vaihtoehtorahastolla (AIF) on toimilupa Luxemburgissa ja sitä valvoo Luxemburgin Finanssivalvonta. Danske Invest Management A/S:llä on toimilupa Tanskassa ja sitä valvoo Tanskan Finanssivalvonta. Tämä avaintietoesite on voimassa 10.03.2021 alkaen.