

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

Danske Invest SICAV - SIF

Alternatives - Offensive, Class C d (LU1295245614)

Det alternative investeringsfondet forvaltes av Danske Invest Management A/S, som er et datterselskap av Danske Bank A/S.

Investeringsmandat

Investeringsmål

Formålet med forvaltningen av fondet er å skape langsiktig avkastning gjennom investeringer i alternative investeringer.

Investeringsstrategi

Fondet investerer direkte eller indirekte i en bredt diversifisert portefølje av ulike alternative aktiva som for eksempel privat equity, infrastruktur, alternative renteinvesteringer og anden fast eiendom ("target assets"). Fondet investerer hovedsakelig i private investeringer innenfor OECD-landene. Fondets avkastning forventes primært å bli generert av kursgevinster og i mindre grad fra utbytter og renteinntekter. Inntil fondet er fullt investert i target assets, vil det investere i en portefølje av likvide aktiva, som vil selges når target assets blir tilgjengelig. Fondet kan bruke derivater for hedging og til effektiv porteføljestyling, samt til rene investeringsformål. Forventet giringsnivå er vanligvis 275%.

Fondet følger Danske Banks retningslinjer for ansvarlige investeringer og er underlagt restriksjoner for noen sektorer og selskaper i investeringsuniverset sitt.

Fondsandeler kan normalt innløses på innløsningsdager. Det kan dog være begrensninger for innløsninger. Les mer i fondets prospekt i avsnittet "Redemption of Shares".

Anbefaling: Dette fondet egner seg muligens ikke for investorer med kortere investeringshorisont enn 7 år.

Dette fondet er begrenset til "well-informed investors" (inkludert eventuelle private investorer) som definert i prospektet.

Referanseindeks

Det alternative investeringsfondet har ingen referanseindeks.

Risiko- og avkastningsprofil

Lavere risiko			Høyere risiko			
Typisk lavere avkastning			Typisk høyere avkastning			
1	2	3	4	5	6	7

Det alternative investeringsfondet er plassert i risikoklasse 6. Risikoindikatoren viser sammenhengen mellom risikoen og dine avkastningsmuligheter av investeringen. Plasseringen på indikatoren er bestemt av svingningene i fondets verdier de siste fem årene, representative data eller maksimal risikoklasse.

Store historiske svingninger er lik høy risiko og små svingninger er lik en lavere risiko. Det alternative investeringsfondets 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.

Risikoindikatoren 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.

Fondets risikoklassifisering indikerer at fondets verdi både kan stige og

falle blant annet som følge av politiske og regulatoriske endringer. Videre kan operasjonell risiko, likviditetsrisiko og makroøkonomiske og finansielle forhold påvirke verdien i fondet. Investeringer i alternative aktiva innebærer ytterligere risikoelementer sammenlignet med andre mer tradisjonelle investeringer slik som børsnoterte investeringer. En investering i fondet skal sees på som en langsiktig investering. Fondets resultater avhenger av porteføljeforvalterens evne til å identifisere og å velge investeringer som anses å ha potensial for god avkastning. Strukturen i fondet medfører at det ikke kan forventes å være fullinvestert i alternative aktiva, spesielt de første fem årene. I motsetning til finansielle instrumenter som er notert et regulert marked, hvor verdifastsettelsen kan baseres på observerbare priser, er investeringer i unoterte finansielle instrumenter basert på fundamentale verdier og ikke markedspriser. Investeringer i unoterte selskaper er normalt ikke så likvide og transparente som noterte selskaper. Det er derfor ikke mulig for porteføljeforvalteren å selge investeringene med kort varsel da investeringene ikke er likvide.

Selv om tegninger og innløsninger kan begrenses kan de påvirke investeringsnivået og dermed fondets risiko- og avkastningsprofil. Fondet har en innebygget mekanisme som motvirker uttanning av verdiene.

Ytterligere beskrivelse av risikofaktorer er tilgjengelig i prospektet i avsnittet "Risks".

Kostnader

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

Engangsgebyrer ved tegning og innløsning	
Gebyr ved tegning 1)	10,00%
Gebyr ved innløsning 2)	10,00%
1) Dette er maksgebyrer som kan trekkes før tegningsbeløpet investeres. 2) Dette er maksgebyrer som kan trekkes før innløsningsbeløpet utbetales.	
Kostnader som årlig belastes det alternative investeringsfondet	
Løpende kostnader	3,13%
Kostnader som kan belastes det alternative investeringsfondet 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. Kostnadene dekker fondets utgifter i forbindelse

med investortilgang/-avgang. Du kan belastes lavere gebyr. For mer informasjon ta kontakt med din rådgiver.

Les mer om kostnadene i det alternative investeringsfondets prospekt i avsnittet "Charges and Expenses".

Historisk avkastning

Start dato

30. november 2016.

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: EUR.

Ansvar

Tidligere avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning.



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

Praktisk informasjon

Depotbank

RBC Investor Services Bank S.A.

Ytterligere opplysninger

Du kan finne ytterligere opplysninger om dette alternative investeringsfondet på www.danskeinvest.com.

Ytterligere opplysninger om dette alternative investeringsfondet fremgår av prospektet, i den siste halvårsrapporten eller årsrapporten som kan hentes kostnadsfritt på www.danskeinvest.com.

Det alternative investeringsfondet er en selvstendig del av Danske Invest SICAV - SIF. Dine investeringer blir ikke påvirket av andre fond i Danske Invest SICAV - SIF. Fondenes eiendeler og gjeld er adskilt ifølge lov. Fondene hefter kun for egen gjeld og eventuelle fellesomkostninger.

Informasjon om forvaltningsselskapets godtgjørelsespolitikk er tilgjengelig på www.danskeinvest.com. Godtgjørelsespolitikken beskriver hvordan godtgjørelsen og fordelene beregnes, samt opplysninger om personene som er ansvarlig for å tildele godtgjørelser og fordele. Godtgjørelsespolitikken beskriver også sammensetningen av godtgjørelseskomitéen, hvis det er etablert en slik komité. En gratis papirversjon kan fåes på forespørsel.

Offentliggjørelse av kurser

Fondets verdi blir fastsatt siste handelsdag i hver måned og 15. kalenderdag hver måned. Dersom dette ikke er en handelsdag, vil verdien bli fastsatt påfølgende handelsdag som ikke er en helligdag i Luxembourg. Den siste kursen er tilgjengelig på www.danskeinvest.com.

Skatteforhold

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

Ansvar

Danske Invest Management A/S 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

Andeler i fondet kan normalt kjøpes, byttes eller innløses på handelsdager som definert i avsnittet "Sub-Fund Overview" i det relevante vedlegget til prospektet.

Les mer i prospektet under avsnittene "Issue of Shares", "Conversion of Shares" og "Redemption of Shares".

Vedrørende innløsning: Hvis grensene for innløsninger nås, kan investorer i visse tilfeller ikke innløse en del av eller alle andeler og motta innløsningen innenfor den tidsrammen som er angitt i prospektet.

Andeler kan kun innløses på månedlig basis med en varselperiode på 3 måneder. Investorer bør forstå og akseptere at en investering i fondet innebærer at de ikke oppnår samme likviditet som en investering i et tradisjonelt UCITS-fond. Investorer bør derfor være i stand til å håndtere perioder med lav likviditet.

Dette fondet er godkjent i Luxembourg og er under tilsyn av finanstilsynet i Luxembourg. Danske Invest Management A/S er godkjent i Danmark og er under tilsyn av Finanstilsynet i Danmark. Denne nøkkelinformasjonen er korrekt per 26.07.2021.