Væsentlig investorinformation

Danske Invest

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. Du får normalt udbytte hvert år.

Investeringspolitik
Fonden investerer direkte eller indirekte i en diversificeret portefølje bestående af alternative investeringsaktiver inden for fx private equity, infrastruktur, alternative renteinvesteringer, anden fast ejendom, samt i visse likvide aktiver. Fonden investerer hovedsageligt i private investeringer inden for OECD-landene. Fondens afkast forventes primært at blive genereret fra kursgevinster og i mindre grad fra udbytter og renter.

Fonden kan anvende afledte finansielle instrumenter til afdækning og effektiv porteføljeforvaltning samt som investeringsformål. Normalt er det forventede gearingsniveau 275%.

Fonden er kategoriseret under artikel 8 i EU's SFDR forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger og fremmer miljømæssige og/eller sociale forhold samt sikrer god ledelsespraksis igennem screening, restriktioner, investeringsanalyser og investeringsbeslutninger samt aktivt ejerskab. Fonden følger Danske Invests politik for ansvarlige investeringer.

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

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 reguleringsmæssige 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 unoterede 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. 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	2,01%
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.

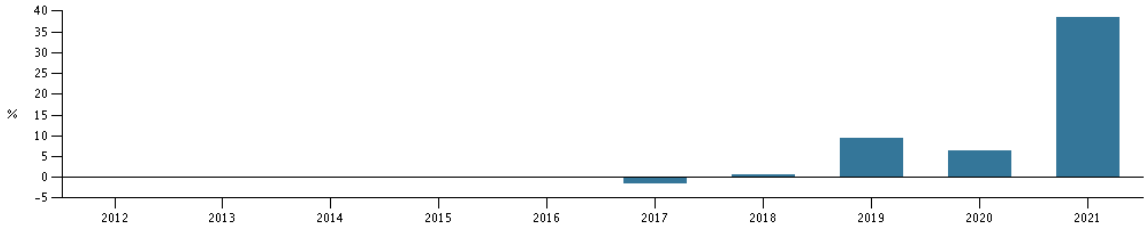
Læs mere om omkostningerne i den alternative investeringsfonds prospekt i afsnittet "Charges and Expenses".

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 fratrukket 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.



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fond						-1,6%	0,5%	9,3%	6,5%	38,4%

Praktiske oplysninger

Depotbank
RBC Investor Services Bank S.A.

Yderligere oplysninger
Du kan finde yderligere oplysninger om denne alternative investeringsfond på www.danskeinvest.com. Beslutningen om at investere i fonden bør tage højde for alle de bæredygtige investeringsmål (hvis nogen) og/eller andre miljømæssige og/eller sociale karakteristika (hvis nogen) for afdelingen, som beskrevet i prospektet og på 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.

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. 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.

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 kan normalt købes, byttes eller indløses på handelsdage som defineret i "Sub-Fund Overview" i det relevante appendix til prospektet. Andele i fonden kan normalt indløses på indløsningsdage. Der kan dog være begrænsninger for indløsning.

Læs mere i prospektet under "Issue of Shares", "Conversion of Shares" og "Redemption 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 andelene kun indløses på månedsbasis med en forudgående varselsperiode 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 fond henvender sig til såkaldte "Well-Informed Investors" (inkl. evt. detail-investorer) som defineret i prospektet.