Central investorinformation

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

Investeringsforeningen Danske Invest

Euro High Yield-Obligationer - Akkumulerende, klasse DKK h (DK0060497378)

Afdelingen administreres af Danske Invest Management A/S, som er et datterselskab af Danske Bank A/S.

Mål og investeringspolitik

Mål
Målet er at opnå et afkast, der mindst svarer til afkastet på high-yield virksomhedsobligationer udstedt i EUR. Afdelingen er akkumulerende.

Investeringspolitik
Investerer primært i obligationer og konvertible obligationer udstedt i euro, men op til 1/3 af afdelingens formue kan investeres i obligationer og konvertible obligationer udstedt i CAD, CHF, GBP, ISK, JPY, NOK, SEK, DKK og USD.

Afdelingen 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. Afdelingen følger Danske Invests politik for ansvarlige investeringer. Denne afdeling har ikke et bæredygtigt investeringsmål som beskrevet i artikel 9 i EU's SFDR forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger.

Afdelingen investerer primært i high yield-obligationer, dvs. obligationer med en rating lavere end Baa3/BBB- (lav kreditkvalitet). Det betyder, at afdelingens investeringer indebærer høj kreditrisiko.

Investerer efter en bæredygtighedsstrategi, hvor der investeres i obligationer udstedt af selskaber med stærk bæredygtighedsprofil, eller med potentiale for forbedringer i bæredygtighedsprofilen samt grønne obligationer.

Afdelingen er aktivt styret. Valutarisici afdækkes, og udsving i valutakurserne påvirker derfor ikke afkastet.

Det forventes, at afdelingens beholdning kan afvige signifikant fra benchmark fx på udsteder, kreditkvalitet, lande og varighed. Afdelingens afkast kan derfor afvige fra benchmarkets.

Beviser kan normalt indløses på bankdage.

Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Benchmark (til afkastsammenligning og styring af varighed)
Bloomberg European HY 3% Issuer Const. hedge DKK.

Risiko- og afkastprofil

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

Afdelingen er placeret i risikoklasse 4. Risikoindikatoren viser den typiske sammenhæng mellem risikoen ved og dine afkastmuligheder af investeringen. Placeringen på indikatoren er bestemt af udsvingene i afdelingens indre værdi de seneste fem år og/eller repræsentative data.

Store historiske udsving er lig med høj risiko og små udsving er lig med en lavere risiko. Afdelingens 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.

De væsentligste risici er renterisiko, kreditrisiko og markedsrisiko. Renteændringer kan påvirke investeringerne i obligationer.

Yderligere beskrivelse af risikofaktorer er tilgængeligt i prospektet i afsnittet "Afdelingernes/andelsklassernes risici".

Omkostninger

De omkostninger, du betaler, bliver brugt til at dække afdelingens udgifter, herunder udgifter til markedsføring og distribution. Omkostningerne reducerer dit mulige afkast. De løbende administrationsomkostninger er baseret på det foregående års udgifter. Beløbet kan ændre sig fra år til år.

Engangsomkostninger før eller efter investering	
Indtrædelsesomkostning 1)	0,80%
Udtrædelsesomkostning 2)	0,80%
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 afdelingen i løbet af et år	
Løbende administrationsomkostninger	1,08%
Omkostninger afholdt af afdelingen 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 afdelingens 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.

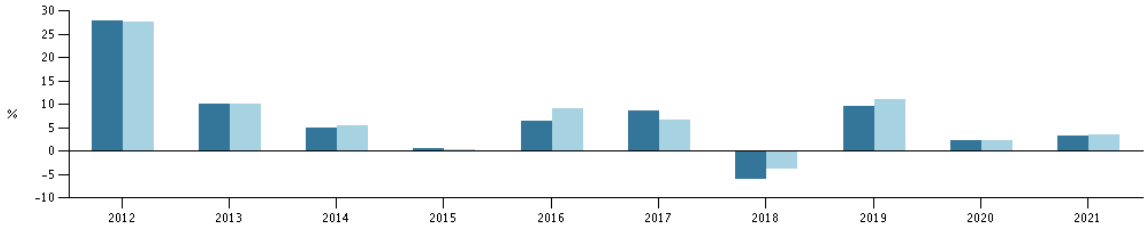
Læs mere om omkostningerne i afdelingens prospekt i afsnittene "Tegningskurs", "Omsættelighed og indløsning" samt "Drift, samarbejdsparter og løbende omkostninger".

Tidligere resultater

Startdato
24. august 2011.

Beregningsmetode
Nedenfor vises det årlige afkast i % for afdelingen 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: DKK.

Ansvarsfraskrivelse
Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast.



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Afdeling	27,9%	10,0%	5,0%	0,5%	6,5%	8,6%	-5,9%	9,7%	2,3%	3,2%
Benchmark	27,6%	10,0%	5,5%	0,4%	9,1%	6,7%	-3,9%	11,0%	2,3%	3,6%

På grund af ændringer i investeringspolitikken blev resultaterne frem til 8. september 2020 opnået under omstændigheder, som ikke længere gør sig gældende.

Praktiske oplysninger

Depotbank
J.P. Morgan.

Yderligere oplysninger
Du kan finde yderligere oplysninger om Investeringsforeningen Danske Invest på www.danskeinvest.com. Beslutningen om at investere i afdelingen 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 afdeling fremgår af prospektet, der udleveres gratis hos bl. a. Investeringsforeningen Danske Invest, Parallelvej 17, 2800 Kgs. Lyngby. Her kan du også få seneste halvårsrapport og årsrapport, hvori denne afdeling indgår. Materialet er på dansk og er også tilgængeligt på www.danskeinvest.com, hvor du også kan finde afdelingens beholdningslister.

Afdelingen er en selvstændig del af Investeringsforeningen Danske Invest. Dine investeringer bliver ikke påvirket af udviklingen i andre afdelinger under Investeringsforeningen Danske Invest. Afdelingernes aktiver og passiver er adskilt ifølge loven. Afdelingerne 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
Afdelingens kurser og indre værdier beregnes på bankdage. Du kan se de seneste værdier på www.danskeinvest.com.

Skatteforhold
Afdelingen er underlagt skattereglerne i Danmark. Det kan påvirke din investering. Hvis du ikke skattemæssigt er hjemmehørende i Danmark, 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
Beviserne handles på Nasdaq Copenhagen (www.nasdaqomxnordic.com).

Du kan normalt altid sælge dine beviser og få den aktuelle kursværdi af dine beviser. Hvis du som investor ønsker at skifte fra en afdeling under Investeringsforeningen Danske Invest til en anden, sker det ved køb og salg af beviser på almindelige handelsvilkår.