

## Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

## Tuote

|                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tuotteen nimi:                      | Danske Invest SICAV - SIF<br><b>Alternatives - Offensive Class C d</b>                                                                                                                                                                                           |
| PRIIP-tuotteen kehittäjän nimi:     | Danske Invest Management A/S, Danske Bank A/S:n tytäryhtiö.                                                                                                                                                                                                      |
| ISIN:                               | LU1295245614                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Verkkosivusto:                      | www.danskeinvest.com                                                                                                                                                                                                                                             |
| Yhteystiedot:                       | Ottakaa yhteyttä numeroon +45 33337171, jos haluatte lisätietoja.                                                                                                                                                                                                |
| Toimivaltainen viranomainen:        | Luxemburgin Finanssivalvonta on vastuussa Danske Invest Management A/S valvonnasta tämän avaintietoasiakirjan osalta. Danske Invest Management A/S on saanut toimiluvan Tanskassa, ja sitä sääntelee Finansilsynet (Financial Supervisory Authority in Denmark). |
| Avaintietoasiakirjan laatimispäivä: | 15.03.2023                                                                                                                                                                                                                                                       |

## Mikä tämä tuote on?

### Tyyppi

Tuote on Danske Invest SICAV - SIF rahastoon kuuluva osuuslaji. SIF direktiivin mukainen Danske Invest SICAV - SIF on sateenvarjarahasto, joka koostuu useasta vaihtoehtorahastosta. Rahasto on tarkoitettu ainoastaan Luxemburgin sääntelyssä määritellyn ns. Well-informed investor -luokittelun mukaisille sijoittajille (ml. yksityissijoittajat) kuten määritelty Rahastoesitteen (Prospectus).

Rahastoesite (Prospectus) ja määräaikaissraportit on laadittu koskien koko Danske Invest SICAV - SIF rahastoa, mutta ne sisältävät tiedot alarahastokohtaisesti.

Muiden Danske Invest SICAV - SIF rahastoon kuuluvien alarahastojen kehitys ei vaikuta sijoitukseen, sillä eri alarahastojen varat ja velat on eriytetty lain edellyttämällä tavalla.

### Sijoitusaika

Rahastolla ei ole ennakko- tai määräaikaista erääntymispäivää. Huomaa kuitenkin, että rahasto voidaan sulkea osuudenomistajien edun nimissä hallituksen päätöksellä rahastoesitteellä (Prospectus) kuvattujen erityisten ehtojen tai olosuhteiden täyttyessä.

### Tavoitteet

Vaihtoehtorahasto (AIF) tavoittelee pitkän aikavälin arvonnousua sijoittamalla vaihtoehtoisin omaisuuslajeihin. Tuotto-osuudet maksetaan normaalisti osuudenomistajille vuosittain.

Rahasto sijoittaa varansa hajautetusti suoraan tai epäsuorasti erityyppisiin vaihtoehtoisin omaisuuslajeihin, kuten private equity, infrastruktuuri, vaihtoehtoiset korkosijoitukset, muu reaaliomaisuus (real assets), sekä joihinkin likvideihin kohteisiin. Sijoitukset tehdään pääosin yksityisinä sijoituksina OECD -maissa. Sijoitusportfolion tuottojen odotetaan määräytyvän pääosin sijoitusten arvonnoususta ja vähemmässä määrin osingoista ja korkotuotoista. Rahasto voi käyttää johdannaisia salkun suojaamiseksi ja salkunhoidon tehostamiseksi, minkä lisäksi se voi käyttää niitä myös sijoitustarkoituksessa. Vivutuksen arvioitu taso on 275 %.

Rahasto on luokiteltu EU:n kestävytyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoitussektorilla (SFDR) annetun asetuksen 8 artiklan mukaiseksi ja se edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sekä hyvää hallintotapaa seulonnan, poissuljennan, sijoitusanalyysin ja päätöksenteon sekä aktiivisen omistajuuden avulla. Rahasto noudattaa Danske Investin vastuullisen sijoittamisen periaatteita.

### Vertailuindeksi

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

### Lisätieto

Lisätietoa vaihtoehtorahastosta löydät osoitteesta [www.danskeinvest.com](http://www.danskeinvest.com). Sijoittajan tulisi ennen rahastomerkintää ottaa huomioon rahaston mahdolliset kestävyystavoitteet ja/tai rahaston mahdolliset muut ympäristö- ja/tai yhteiskunnalliset

ominaisuudet, jotka kuvataan rahastoesitteellä sekä osoitteesta [danskeinvest.com](http://danskeinvest.com).

Tarkempaa tietoa vaihtoehtorahastosta saat rahastoesitteestä tai viimeisimmästä puolivuosi- tai vuosikertomuksesta, jotka ovat saatavilla veloituksetta osoitteesta [www.danskeinvest.com](http://www.danskeinvest.com).

### 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](http://www.danskeinvest.com).

### Rahastotoimeksiannot

Rahasto-osuuksia voi normaalisti merkitä, vaihtaa tai lunastaa kaupankäyntipäivinä (Trade Day), kuten määritelty Rahastoesitteen (Prospectus) ko. ala-rahastoa koskevan liitteen kohdassa "Fund Overview". Rahasto-osuuksia voi normaalisti lunastaa lunastuspäivinä. Lunastusrajoituksia voi kuitenkin olla voimassa. Tarkempia tietoja löytyy myös Rahastoesitteen (Prospectus) kohdista: "Issue of Shares", "Conversion of Shares" and "Redemption of Shares". Lunastuksiin liittyvä huomautus: Mikäli lunastusrajat täyttyvät, sijoittajat eivät välttämättä voi lunastaa osaa tai kaikkia omistamiaan osuuksia sekä saada lunastukseen perustuvaa kauppasummaa rahastoesitteen ilmoittamassa aikataulussa. Lisäksi tulee huomioda, 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. Rahasto on tarkoitettu ainoastaan Luxemburgin sääntelyssä määritellyn ns.

### Verolainsäädäntö

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

### Säilytysyhteisö

RBC Investor Services Bank S.A.

### Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitettu markkinoida

Tuote sopii institutionaalisille, ammattimaisille tai "well informed investor" luokituksen saaneille sijoittajille, jotka ymmärtävät rahastoon liittyvät riskit ja suunnittelevat sijoittavansa vähintään 7 vuodeksi. Rahastoon sijoittavien yksityissijoittajien tulee täyttää "well informed investor" luokituksen kriteerit, jotka on määritelty Rahastoesitteellä (Prospectus) ja soveltuvassa lainsäädännössä. Ennen tuotteen tarjoamista "well informed investor" luokituksen saaneille yksityishenkilöille, jakelijan tulee varmistaa, että Danske Invest Management A/S:llä on lupa markkinoida tätä tuotetta yksityissijoittajille kyseisessä maassa.

## Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?



Vähäinen riski Suuri riski



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 7 vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos sijoittaja eräännyttää sijoituksen varhain, ja sijoittaja saattaa saada vähemmän takaisin.

**Ota valuuttariski huomioon. Joissakin tapauksissa sijoittaja saa maksuja toisessa valuutassa, mikä tarkoittaa, että valuuttakurssi vaikuttaa hänen lopulliseen tuottoonsa. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitetyssä indikaattorissa.**

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna

muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 4, joka on keskiverto riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskiverrolle tasolle. Luokka saattaa muuttua, eikä välttämättä kuvaa rahaston riskiprofiilia tulevaisuudessa. Matalinkaan luokka ei tarkoita riskitöntä.

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Riski-indikaattori ei välttämättä täysin kuvaa esim. äkillisiin lainsäädännöllisiin tai poliittisiin muutoksiin liittyvää riskiä, johdannaisten käytöstä aiheutuvaa riskiä tai arvonnäyrärisiä.

Lisätietoa riskeistä löydät rahastoesitteen kohdasta "Risk Factors".

## Tuottonäkymät

**Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti. Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.**

| Suositeltu sijoitusaika:<br>Esimerkki sijoituksesta: |                                                                                              | 7 vuotta<br>EUR 10.000                             |                                                    |                                                    |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                      |                                                                                              | Jos sijoittaja<br>irtautuu 1<br>vuoden<br>kuluttua | Jos sijoittaja<br>irtautuu 4<br>vuoden<br>kuluttua | Jos sijoittaja<br>irtautuu 7<br>vuoden<br>kuluttua |
| Vähintään                                            | Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain. |                                                    |                                                    |                                                    |
| Stressinäkömä                                        | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen                                             | EUR 8.202                                          | EUR 10.489                                         | EUR 12.525                                         |
|                                                      | Keskimääräinen tuotto vuosittain                                                             | -18,0%                                             | 1,2%                                               | 3,3%                                               |
| Epäsuotuisa<br>näkömä                                | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen                                             | EUR 9.002                                          | EUR 11.630                                         | EUR 15.064                                         |
|                                                      | Keskimääräinen tuotto vuosittain                                                             | -10,0%                                             | 3,8%                                               | 6,0%                                               |
| Kohtuullinen<br>näkömä                               | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen                                             | EUR 10.971                                         | EUR 14.002                                         | EUR 17.650                                         |
|                                                      | Keskimääräinen tuotto vuosittain                                                             | 9,7%                                               | 8,8%                                               | 8,5%                                               |
| Suotuisa näkömä                                      | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen                                             | EUR 13.918                                         | EUR 17.104                                         | EUR 20.010                                         |
|                                                      | Keskimääräinen tuotto vuosittain                                                             | 39,2%                                              | 14,4%                                              | 10,4%                                              |

### Laskentamenetelmä

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa, eikä siinä oteta huomioon tilanteita, joissa kehittäjä ei pysty maksamaan sijoittajalle.

Tässä taulukossa esitetään rahamäärä, jonka sijoittaja voisi saavuttaa eri tuottonäkymillä tarkasteltuna, seuraavan 7 vuoden aikana, kun oletuksena on EUR 10.000 sijoitus. Esitetyt tuottonäkymät kuvaavat miten sijoitus voisi tuottaa ja niitä voi käyttää vertailtaessa tuottomahdollisuuksia eri sijoitustuotteiden välillä. Esitetyt tuottonäkymät ovat arvioita tulevasta ja ne perustuvat historialliseen tuottokehitykseen ja arvonnäytelyyn, eikä niitä pidä nähdä takeena tulevasta kehityksestä. Sijoittajan saama tuotto perustuu sijoituksen todelliseen kehitykseen sijoitusaikana.

## Mitä tapahtuu, jos Danske Invest Management A/S on maksukyvytön?

Rahaston varoja säilytetään erillään vaihtoehtorahaston hoitajan (AIFM) omista varoista. Rahaston varojen säilytyksestä vastaa säilytysyhteisö, joka osaltaan varmistaa, että rahaston varan pysyvät erillään säilytysyhteisön omista varoista. Edellä kuvatusta johtuen vaihtoehtorahaston hoitajan (AIFM) tai säilytysyhteisön maksukyvyttömyys ei tarkoita, että sijoittaja menettää rahastoon sijoittamansa varat. Rahasto ei ole Sijoittajien korvausrahastosuojan piirissä.

## Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

### Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin.

Olettamuksena on, että

- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0%:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti.
- Sijoitus EUR 10.000.

|                                | Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua | Jos sijoittaja irtautuu 4 vuoden kuluttua | Jos sijoittaja irtautuu 7 vuoden kuluttua |
|--------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Kokonaiskulut                  | EUR 821                                   | EUR 1.484                                 | EUR 2.147                                 |
| Vaikutus vuotuisen tuottoon(*) | 8,21%                                     | 3,71% kunakin vuonna                      | 3,07% kunakin vuonna                      |

(\*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 11,5 prosenttia ennen kuluja ja 8,5 prosenttia kulujen jälkeen.

Voimme jakaa osan kuluista sen henkilön kanssa, joka myy tuotteen sijoittajalle, jotta voimme kattaa kyseisen henkilön sijoittajalle tarjoamat palvelut. He ilmoittavat summan sijoittajalle.

### Kulujen rakenne

Jäljempänä olevassa taulukossa esitetään erityyppisten kulujen vuosittainen vaikutus tuottoon, jonka sijoittaja saattaa saada suositellun sijoitusajan lopussa ja eri kululuokkien merkitykset.

| Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä (EUR 10.000) |                                                                                                                                                                                                                              | Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Osallistumiskulut                                                             | 3,00% merkintäsummasta, jonka sijoittaja maksaa merkintäpalkkiona merkinnän yhteydessä. Tämä on enimmäismäärä, joka sijoittajalta voidaan periä. Rahaston jakelijan tulee ilmoittaa sijoittajalle palkkion todellinen määrä. | Enintään EUR 300                          |
| Irtautumiskulut                                                               | 3,00% lunastussummasta, jonka sijoittaja maksaa lunastuksen yhteydessä. Tämä on enimmäismäärä, joka sijoittajalta voidaan periä. Rahaston jakelijan tulee ilmoittaa sijoittajalle palkkion todellinen määrä.                 | Enintään EUR 300                          |
| Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain                                            |                                                                                                                                                                                                                              |                                           |
| Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut                     | Rahaston juoksevat kulut on 2,21%. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.                                                                                                                           | EUR 221                                   |
| Liiketoimikulut                                                               | 0,00% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.       | EUR 0                                     |
| Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut                        |                                                                                                                                                                                                                              |                                           |
| Tulosperusteiset palkkio                                                      | Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota. Rahaston sijoituskohteet voivat kuitenkin periä tuottopalkkiota.                                                                                                      | EUR 188                                   |

## Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

### Suosittelut sijoitusaika: 7 vuotta.

Suosittelut sijoitusaika on määritelty rahaston pääasiallisten riskien perusteella kuten kuvattu osioissa "Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?". Rahasto-osuuksia voi normaalisti merkitä, vaihtaa tai lunastaa kaupankäyntipäivinä (Trade Day), kuten

määritelty Rahastoesitteen (Prospectus) ko. ala-rahastoa koskevan liitteen kohdassa "Fund Overview". Tarkempia tietoja löytyy myös Rahastoesitteen (Prospectus) kohdista: "Issue of Shares", "Conversion of Shares" and "Redemption of Shares". Lunastuspalkkiot eivät riipu sijoituksen pitoajasta. Lisätietoja kuluista löydät tämän esitteen kohdasta "Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?".

## Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Asiakasvalitukset koskien rahastoja, joita hallinnoi Danske Invest Management A/S, tulee osoittaa alla olevaan osoitteeseen:

Danske Invest Management A/S,  
Parallelvej 17,  
2800 Kongens Lyngby,

Attn.: Complaints handling responsible  
E-mail: danskeinvest@danskeinvest.com

Lisätietoja asiakasvalitusten käsittelystä löydät osoitteesta [www.danskeinvest.com](http://www.danskeinvest.com). Tilejä, talletuksia tai sijoitusneuvontaa koskevat asiakasvalitukset tulee osoittaa rahoituslaitoksellesi.

## Muut olennaiset tiedot

### Aiempi tuotto- ja arvonkehitys

Rahaston aiempi tuotto- ja arvonkehitys viimeiseltä 10 vuodelta (tai aloituspäivästä alkaen) on saatavilla osoitteesta [www.danskeinvest.com](http://www.danskeinvest.com). Tuottotiedot päivitetään kuukausittain.

### Lisätietoja

Lisätietoja vaihtoehtorahastosta löydät osoitteesta [www.danskeinvest.com](http://www.danskeinvest.com).