Dokument med central information

Danske Invest

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Produktnavn:	Danske Invest PCC Limited
	Hedge Fixed Income Relative Value Fund, EUR Sub-Class
Producent:	Producenten af dette dokument med central information er Danske Invest Management A/S, som er et datterselskab af Danske Bank A/S.
ISIN:	GG00B7GHG499
Webside:	www.danskeinvest.com
Kontakt:	Ring på +45 33337171 for yderligere oplysninger
Tilsyn:	Guernsey Financial Services Commission (GFSC) er ansvarlig for tilsynet med Danske Invest Management A/S i forhold til dette dokument med central information. Danske Invest Management A/S er godkendt i Danmark og reguleres af Finanstilsynet i Danmark.
Publiceringsdato:	12.03.2024

Hvad dette produkt drejer sig om

Type
Produktet er en klasse af en Danske Invest PCC Limited hedge fond. Danske Invest PCC Limited hedge er en såkaldt kollektiv investeringsordning, registreret på Guernsey, med flere alternative investeringsfonde kaldet "Cells" i Scheme Particulars og i Supplemental Scheme Particulars.

Scheme Particulars dækker hele den kollektiv investeringsordning, mens Supplemental Scheme Particulars indeholder oplysninger om hver fond.

Prospektet samt periodiske rapporter er dækkende for hele Danske Invest PCC Limited, men indeholder oplysninger om de enkelte afdelinger.

Dine investeringer bliver ikke påvirket af udviklingen i andre afdelinger under Danske Invest PCC Limited, da afdelingernes aktiver og passiver er adskilt ifølge loven.

Løbetid
Afdelingen har ingen udløbsdato. Afdelingen kan dog lukkes, hvis det er i investorernes interesse og hvis det besluttes af bestyrelsen under specielle betingelser eller omstændigheder som beskrevet i Scheme Particulars.

Mål
Målet er at skabe et absolut afkast. Klassen er akkumulerende.

Den alternative investeringsfond investerer primært i lange og korte positioner i obligationer og andre gældsinstrumenter, der er optaget til eller handles på et anerkendt marked og er udstedt af kreditinstitutter og regeringer i et OECD-land.

Den alternative investeringsfond anvender i høj grad afledte finansielle instrumenter og forskellige gearingsmetoder til at forøge eller afdække porteføljen.

Bruttoeksponeringen er maksimeret til 150 gange formuens værdi.

Investeringsstrategien er aktiv. Det betyder, at der kan være markante afvigelser i afkastet i forhold til den alternative investeringsfonds målsætning.

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, eksklusioner, investeringsanalyser og investeringsbeslutninger samt aktivt ejerskab. Afdelingen følger Danske Invests politik for ansvarlige investeringer.

Benchmark
Afdelingen har intet benchmark.

Yderligere oplysninger
Yderligere oplysninger fremgår af Supplemental Scheme Particulars og Scheme Particulars, der udleveres gratis hos Danske Invest Management A/S, Parallelvej 17, 2800 Kgs. Lyngby. Her kan du også få seneste halvårsrapport og årsrapport, hvori denne alternative investeringsfond indgår. Materialet er på engelsk og er også tilgængeligt på www.danskeinvest.com.

Offentliggørelse af kurser og indre værdier
Produktets indre værdi (NAV) beregnes på hver værdiansættelsesdag.

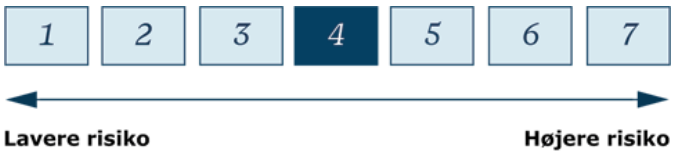
Handel med beviser
Læs mere om handel med beviser i "Supplemental Scheme Particulars".

Skatteforhold
Afdelingen er underlagt skattereglerne i Guernsey. Det kan påvirke din investering. Hvis du ikke skattemæssigt er hjemmehørende i Guernsey, kan det også påvirke din investering og skattemæssige stilling. Har du spørgsmål til skat, bør du henvende dig til en skatterådgiver.

Depotselskab
J.P. Morgan

Påtænkt detailinvestor
Produktet er velegnet til avancerede investorer, som forstår eventuelle risici ved produktet, som kan tåle at tabe en betydelig del af hele deres investering og som har en mellem til lang investeringshorisont. Yderligere oplysninger er tilgængelige i Scheme Particulars og Supplemental Scheme Particulars. Før produktet tilbydes detail-investorer, som betegnes som avancerede investorer, der har i sinde at investere i produktet, skal den finansielle rådgiver sikre sig, at Danske Invest Management A/S har markedsføringstilladelse for produktet i det pågældende land.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?



Lavere risiko **Højere risiko**

I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 3 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage.

Vær opmærksom på valutarisiko. I visse tilfælde kan du modtage betalinger i en anden valuta, så det endelige afkast, som du modtager, afhænger af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke omfattet af den ovenstående indikator.

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 4 ud af 7, som er en middel risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et middel niveau. Klassificeringen kan ændre sig og er ikke nødvendigvis en pålidelig indikator for den fremtidige risikoprofil. Den laveste risikoklasse er ikke ensbetydende med en risikofri investering.

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter i væsentlig grad og være eksponeret for hændelsesrisici, f.eks. ændringer i den regulatoriske/politiske situation. Disse risici afspejles muligvis ikke fuldt ud i risikoindikatoren.

Yderligere beskrivelse af risikofaktorer er tilgængeligt i Supplemental Scheme Particulars i afsnittet "Risk Factors".

Resultatscenarier

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist. De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet inden for de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode: **Eksempel på investering:**		**3 år** **EUR 10.000**		
		Ved exit efter 1 år	**Ved exit efter 2 år**	**Ved exit efter 3 år**
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.			
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	EUR 6.210	EUR 7.717	EUR 7.482
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-37,9%	-12,1%	-9,2%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	EUR 7.323	EUR 7.817	EUR 8.654
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-26,8%	-11,6%	-4,7%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	EUR 10.531	EUR 11.180	EUR 11.870
	Gennemsnitligt afkast hvert år	5,3%	5,7%	5,9%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	EUR 13.960	EUR 12.440	EUR 12.873
	Gennemsnitligt afkast hvert år	39,6%	11,5%	8,8%

Ufordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 30.09.2019 og 30.09.2022.
Moderat scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 31.10.2018 og 31.10.2021.
Fordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 29.02.2016 og 28.02.2019.

Beregningsmetode
De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller distributør. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold og tager ikke højde for en situation, hvor vi ikke er i stand til at betale dig tilbage.

Tabellen viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af de næste 3 år, under forskellige scenarier, hvis du investerer EUR 10.000. De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling, baseret på historiske resultater, som viser, hvordan værdien af denne investering varierer, og er ikke en præcis indikator. Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet, og hvor længe du beholder investeringen/produktet.

Hvad sker der, hvis Danske Invest Management A/S ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Afdelingernes aktiver er adskilt fra AIFM's egne aktiver. Aktiverne er sikrede og kontrollerede af afdelingens depotbank og holdt adskilt fra depotbankens egne aktiver. Som følge heraf vil hverken AIFM's eller depotbankens insolvens medføre, at du taber de penge, du har investeret i afdelingen. Produktet er ikke beskyttet af Garantiformuen.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet og hvor godt produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget:
- I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0% i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.
- Der er investeret EUR 10.000

	Ved exit efter 1 år	**Ved exit efter 2 år**	**Ved exit efter 3 år**
Omkostninger i alt	EUR 1.300	EUR 1.600	EUR 1.900
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	13,00%	8,00% hvert år	6,33% hvert år

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 12,2% før omkostninger og 5,9% efter omkostninger.

Vi kan dele en del af omkostningerne med den person, der sælger produktet, for at dække de tjenesteydelser, som denne leverer til dig. De underretter dig om beløbet.

Omkostningernes sammensætning

Nedenstående tabel viser, hvordan det investeringsafkast, som du eventuelt får ved afslutningen af den anbefalede investeringsperiode, hvert år påvirkes af de forskellige omkostningstyper samt betydningen af de forskellige omkostningskategorier.

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit (EUR 10.000)		**Ved exit efter 1 år**
Oprettelses-omkostninger	5,00% af det beløb du betaler i tegningsomkostninger, når du investerer i afdelingen. Det er det maksimale beløb, du vil blive opkrævet. Distributøren, der sælger dig produktet, vil oplyse dig om den faktiske omkostning.	Op til EUR 500
Exitomkostninger	5,00% af det beløb, du betaler, når du træder ud af afdelingen. Det er det maksimale beløb, du vil blive opkrævet. Distributøren, der sælger dig produktet, vil oplyse dig om den faktiske omkostning.	Op til EUR 500
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations-eller driftsomkostninger	Produktets årlige løbende administrationsomkostninger er 1,10%. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste kalenderår.	EUR 110
Transaktions-omkostninger	0,82% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	EUR 82
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	20% af merafkastet mod hurdle rate.	EUR 108

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 3 år.

Beviser kan normalt indløses på bankdage. Læs mere om handel med beviser i "Supplemental Scheme Particulars". Eventuelle handelsgebyrer er ikke afhængig af, hvor længe du har ejet andelene. Læs mere under afsnittet ”Hvilke omkostninger er der?”

Hvordan kan jeg klage?

Er du utilfreds med noget, der direkte vedrører produkterne fra Danske Invest, kan du kontakte den klageansvarlige:

Danske Invest Management A/S,
Parallelvej 17,
2800 Kongens Lyngby,
Attn.: Complaints handling responsible

E-mail: danskeinvest@danskeinvest.com

Yderligere oplysninger om håndtering af klager er tilgængelige på www.danskeinvest.com. Er du utilfreds med noget, der vedrører dine konti, depoter eller den rådgivning, du har fået om dine investeringer i Danske Invest, kan du kontakte dit pengeinstitut eller din rådgiver og klage.

Anden relevant information

Tidligere resultater

Tidligere afkast for de seneste 10 år (eller siden start) og tidligere resultatscenarier er tilgængelige på www.danskeinvest.com. Afkastene opdateres månedligt.

Yderligere oplysninger

Du kan finde yderligere oplysninger om Danske Invest på www.danskeinvest.com.