Avaintietoasiakirja

Danske Invest

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 PCC Limited
	Hedge Fixed Income Strategies Fund, EUR Sub-Class
PRIIP-tuotteen kehittäjän nimi:	Danske Invest Management A/S, Danske Bank A/S:n tytäryhtiö.
ISIN:	GG00B97KVQ87
Verkkosivusto:	www.danskeinvest.com
Yhteystiedot:	Ottakaa yhteyttä numeroon +45 33337171, jos haluatte lisätietoja.
Toimivaltainen viranomainen:	Guernsey Financial Services Commission (GFSC) on vastuussa Danske Invest Management A/S valvonnasta tämän avaintietoasiakirjan osalta. Danske Invest Management A/S on saanut toimiluvan Tanskassa, ja sitä sääntelee Finanstilsynet (Financial Supervisory Authority in Denmark).
Avaintietoasiakirjan laatimispäivä:	12.03.2024

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi
Tuote on Danske Invest PCC Limited -rahastoon kuuluva osuuslaji. Danske Invest PCC Limited on Guernseylle rekisteröity avoin (open-ended) yhteissijoitusyritys, johon kuuluu useita vaihtoehtorahastoja. Virallisilla materiaaleilla (Scheme Particulars ja Supplemental Scheme Particulars) näihin vaihtoehtorahastoihin viitatataan termillä Cell.

Scheme Particulars on laadittu koskien koko yhteissijoitusyritystä, mutta Supplemental Scheme Particulars sisältää tiedot alarahastokohtaisesti. Määräaikaisraportit on laadittu koskien koko rahastoa, mutta ne sisältävät tiedot alarahastokohtaisesti.

Muiden Danske Invest PCC Limited rahastoon kuuluvien alarahastojen kehitys ei vaikuta sijoitukseesi, sillä eri alarahastojen varat ja velat on eriytetty lain edellyttämällä tavalla.

Sijoitusaika
Rahastolla ei ole ennakkoon määriteltyä erääntymispäivää. Huomaa kuitenkin, että rahasto voidaan sulkea osuudenomistajien edun nimissä hallituksen päätöksellä rahastoesitteellä (Scheme Particulars) kuvattujen erityisten ehtojen tai olosuhteiden täyttyessä.

Tavoitteet
Rahasto tavoittelee korkeaa markkinoiden yleisestä suunnasta riippumatonta tuottoa. Osuuslajin osuudet ovat kasvuosuuksia.

Rahasto sijoittaa pääosin lyhyiden ja pitkien positioiden kautta joukkovelkakirjoihin ja korkomarkkinoille pääosin Pohjoismaissa, mutta myös euroalueella, Yhdistyneessä kuningaskunnassa ja Yhdysvalloissa. Rahasto pyrkii hyötymään markkinoiden epätasapainotilanteista sijoittamalla sekä perinteisiin valtionlainoihin ja asuntoluottolainoihin että johdannaismarkkinoille.

Rahasto pyrkii turvaamaan sijoituksia suojaamalla korkoriskin joko kokonaan tai osittain, sekä myös sijoittamalla lukuisiin erilaisiin strategioihin.

Bruttosijoitusaste voi olla maksimissaan 150-kertainen rahaston kokonaisvaroihin nähden.

Sijoitusrahasto on aktiivisesti hoidettu rahasto. Edellä mainitusta johtuen, rahaston tuotto saattaa poiketa huomattavasti rahaston tavoittelemasta tuotosta.

Rahasto on luokiteltu EU:n kestävyyteen 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.

Lisätietoa
Lisätietoa rahastosta löytyy rahastoesitteeltä (Supplemental Scheme Particulars ja Scheme Particulars), joka on saatavilla veloituksetta mm. osoitteesta Danske Invest Management A/S, Parallelvej 17, DK-2800 Kongens Lyngby, tai rahaston puolivuosi- ja vuosikertomukselta, jotka löytyvät osoitteesta www.danskeinvest.com.

Osuuden arvon julkaiseminen
Tuotteelle lasketaan osuudenarvo (Net Asset Value) jokaisena arvopäivänä (valuation day).

Rahastotoimeksiannot
Lisätietoja rahasto-osuuksien kaupankäyntiehdoista löytyy rahaston ”Supplemental Scheme Particulars” dokumentista.

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

Säilytysyhteisö
J.P. Morgan

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida
Tuote sopii ainoastaan kokemusta omaaville sijoittajille (sophisticated investors), jotka ymmärtävät rahastoon liittyvät riskit ja kykenevät sietämään merkittäviä tappioita tai menettämään sijoitetun summan kokonaisuudessaan ja joilla on keskipitkä tai pitkä sijoitusaika. Lisätietoja Scheme Particulars ja Supplemental Scheme Particulars dokumenteilta. Ennen tuotteen tarjoamista yksityissijoittajille, joilla on riittävästi kokemusta sijoittamisesta (sophisticated investors), 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 3 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 3, joka on keskimatala riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskimatalalle 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 esimerkiksi äkillisiin lainsäädännöllisiin tai poliittisiin muutoksiin liittyvää riskiä tai johdannaisten merkittävästä käytöstä aiheutuvaa riskiä.

Lisätietoa riskeistä löydät rahastoesitteen kohdasta "Risk 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: **Esimerkki sijoituksesta:**		**3 vuotta** **EUR 10.000**		
		Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua	**Jos sijoittaja irtautuu 2 vuoden kuluttua**	**Jos sijoittaja irtautuu 3 vuoden kuluttua**
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.			
Stressinäkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	EUR 5.942	EUR 7.694	EUR 7.489
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-40,6%	-12,3%	-9,2%
Epäsuotuisa näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	EUR 7.849	EUR 8.178	EUR 8.942
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-21,5%	-9,6%	-3,7%
Kohtuullinen näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	EUR 10.635	EUR 11.365	EUR 12.129
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	6,3%	6,6%	6,6%
Suotuisa näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	EUR 13.389	EUR 13.325	EUR 13.938
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	33,9%	15,5%	11,7%

Epäsuotuisa näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 30.09.2019 ja 30.09.2022.
Kohtuullinen näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 31.08.2017 ja 31.08.2020.
Suotuisa näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 29.02.2016 ja 28.02.2019.

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.

Stressinäkymä 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 3 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 arvonvaihteluun, 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 2 vuoden kuluttua**	**Jos sijoittaja irtautuu 3 vuoden kuluttua**
Kokonaiskulut	EUR 1.259	EUR 1.518	EUR 1.777
Vaikutus vuotuiseen tuottoon(*)	12,59%	7,59% kunakin vuonna	5,92% 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 12,6 prosenttia ennen kuluja ja 6,6 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	5,00% merkintäsummasta, jonka sijoittaja maksaa merkintäpalkkiona merkinnän yhteydessä. Tämä on enimmäismäärä, joka sijoittajalta voidaan periä. Rahaston jakelijan tulee ilmoittaa sijoittajalle palkkion todellinen määrä.	Enintään EUR 500
Irtautumiskulut	5,00% lunastussummasta, jonka sijoittaja maksaa lunastuksen yhteydessä. Tämä on enimmäismäärä, joka sijoittajalta voidaan periä. Rahaston jakelijan tulee ilmoittaa sijoittajalle palkkion todellinen määrä.	Enintään EUR 500
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	Rahaston juoksevat kulut on 0,60%. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	EUR 60
Liiketoimikulut	0,75% 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 75
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkio	20% of the outperformance against the hurdle rate.	EUR 124

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

Suositeltu sijoitusaika: 3 vuotta.

Rahasto-osuuksia voi normaalisti lunastaa lunastuspäivinä. Lisätietoja rahasto-osuuksien kaupankäyntiehdoista löytyy rahaston ”Supplemental Scheme Particulars” dokumentista. 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. 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) sekä aiemmat tuottonäkymät on saatavilla osoitteessa www.danskeinvest.com. Tuottotiedot päivitetään kuukausittain.

Lisätietoa

Lisätietoja Danske Investistä on saatavilla osoitteesta www.danskeinvest.com.