

FONDPROSPEKT

Fondprospektet gäller fr.o.m. 18.6.2019

Enligt lagen om placeringsfonder ska ett fondbolag utöver fondens stadgar och faktabladet med basfakta för investerare även offentliggöra ett fondprospekt för de placeringsfonder som det förvaltar.

Detta Fondprospekt kompletteras av stadgarna för de fonder som förvaltas av Danske Invest Fondbolag Ab.

Faktabladet med basfakta för investerare, stadgarna, årsberättelserna, halvårsrapporterna, prislistan för placeringsfonderna samt Fondprospektet för de fonder (nedan Fonden) som förvaltas av Danske Invest Fondbolag Ab finns att få utan avgift från fondbolaget, på adressen www.danskeinvest.fi, från Danske Banks och Danske Bank Private Bankings kontor samt Danske Banks Kundtjänst, tfn 0200 2570 (lna/msa) mån-fre kl. 8-20.

Före ett eventuellt placeringsbeslut ska placeraren också läsa Fondens faktablad, Fondens stadgar och fondernas prislista. Placeraren ska också beakta att Fondens historiska avkastning inte är någon garanti för framtida avkastning, utan det investerade kapitalet kan delvis eller i sin helhet gå förlorat.

FONDPROSPEKTETS UPPBYGGNAD

Danske Invest Fondbolag Ab:s (nedan (Fondbolaget) Fondprospekt består av en del som gäller alla fonder som förvaltas av Fondbolaget och av de bifogade stadgarna för alla de fonder som Fondbolaget förvaltar samt prislistan för placeringsfonder.

De fondspecifika egenskaperna för respektive Fond (bl.a. placeringspolitik, placerarmålgrupp samt Fondens risk/avkastningsprofil) framgår av faktabladet och stadgarna för respektive Fond.

FONDBOLAGET

Danske Invest Fondbolag Ab:s verksamhetsområde är fondverksamhet samt annan verksamhet som väsentligen anknyter därtill. Bolaget kan också förvalta AIF-fonder. Fondbolaget har bildats 7.10.1987 och dess hemort är Helsingfors, Finland. Fondbolagets aktiekapital är 3363758,53 euro. De Fonder som förvaltas av Fondbolaget är i Finland registrerade placeringsfonder och specialplaceringsfonder i enlighet med den finländska lagen om placeringsfonder.

Fondbolaget har av Finlands finansministerium 1.10.1987 beviljats auktorisation för fondverksamhet och till fondverksamheten väsentligen hörande verksamhet (UCITS-auktion) samt av Finansinspektionen i Finland 5.12.2014 beviljats i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder definierad auktorisation att vara verksam som AIF-förvaltare (AIFM-auktion). Potentiella risker i de AIF-fonder som Fondbolaget förvaltar täcks med Fondbolagets kapitalbasmedel.

Räkenskapsperioden för Fondbolaget och de Fonder som bolaget förvaltar är ett kalenderår.

FONDBOLAGETS VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH STYRELSE

Verkställande direktör:

Janne Hirvonen

Styrelseledamöter:

[* av fondandelsägarna vald representant]

Morten Rasten, ordförande

Managing Director,

Danske Invest Management A/S

Kimmo Laaksonen,

Head of Private Banking and Wealth Management,
Danske Bank A/S, Finland filial

Sari Köykkä

Head of Process Excellence

Danske Bank A/S

Hannu Hokka,*

Verkställande direktör,

Apotekens Pensionkassa

Maisa Hyrkkänen,*

Ekonomidirektör

Rundradion Ab (Yle)

FÖRVARINGSINSTITUT

Fondernas förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingforsfilialen (FO-nummer 0985469-4), vars huvudsakliga verksamhetsområde är kreditinstitutsverksamhet och därtill anknyttande verksamhet. Förvaringsinstitutets hemort är Stockholm, Sverige och Helsingforsfilialens adress Södra Esplanaden 18, 00130 Helsingfors.

Förvaringsinstitutet har i uppgift att säkerställa att fondernas stadgar, lagstiftning som berör placeringsfonder samt myndighetsföreskrifter iakttas inom verksamheten för fondbolaget och de fonder som bolaget förvaltar. Fondbolaget har dessutom i uppgift att sköta de övriga övervaknings- och förvaringsuppgifter som enligt lagen om placeringsfonder och lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder ankommer på förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet är oberoende av om det handlat oäktsamt ersättningsskyldigt gentemot fonden och dess investerare för skada som orsakats av förlust av finansiella instrument som förvarats i enlighet med ovan nämnda lagar. Förvaringsinstitutet är skyldigt att ersätta en skada som det uppsåtligt eller av oäktsamhet har orsakat fonden eller dess investerare genom ett förfarande i strid med lagen om placeringsfonder eller lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller bestämmelser och föreskrifter som utfärdats med stöd av ovan nämnda lagar eller genom att försumma sina skyldigheter.

Förvaringsinstitutet är emellertid inte ersättningsskyldigt, om förvaringsinstitutet kan visa att skadan har orsakats av en sådan yttre exceptionell och oförutsedd händelse som institutet inte har kunnat förhindra och vars konsekvenser det inte har kunnat undvika med iakttagande av all tänkbar omsorgsfullhet. Förvaringsinstitutet ansvarar heller inte för skada som orsakats av annan orsak, om institutet i sin verksamhet iakttagit normal omsorgsfullhet och såvida inte annat följer av tillämplig

tvingande lagstiftning. Förvaringsinstitutet ansvarar under inga omständigheter för indirekt skada som orsakats av fondbolaget, fondens investerare eller någon annan instans.

Förvaringsinstitutet kan vid behov anlita en eller flera underförvarare. Förvaringsinstitutet ska efter bästa förhållanden sörja för att fondens medel är åtskilda från den förmögenhet som hör till förvaringsinstitutet eller den underförvarare som anlitas vid ett eventuellt fallissemang.

AV FONDBOLAGET ANLITADE OMBUD

Fondbolaget har rätt att anlita utomstående förvaltnings- och rådgivningstjänster i skötseln av fondverksamheten, såsom t.ex. portföljförvaltnings-, bokförings- och värdeberäkningstjänster, tjänster för upprätthållande av fondregistersregister och IT-tjänster samt tjänster för mottagning av tecknings- och inlösenuppdrag.

Fondbolaget har anlitat Danske Bank A/S, Finland filial och Danske Bank A/S att sköta uppgifter som hänför sig till Fondbolagets och Fondernas förvaltning, såsom värdeberäkning, upprätthållande av fondregistersregister, IT-tjänster samt tjänster för mottagning av tecknings- och inlösenuppdrag. Fondernas marknadsföring sköts av Danske Bank-koncernen.

REVISORER

Som Fondbolagets och Fondernas revisorer fungerar CGR-samfundet Deloitte & Touche Ab, som huvudansvarig revisor CGR Aleksi Martamo och CGR Sonja Suosalo * (ordinarie revisorer). Suppleanter är CGR Reeta Virolainen och CGR Jukka Vattulainen *. (* av fondregistersägarna vald revisor)

TILLSYNSMYNDIGHET

Fondbolaget och Fonderna övervakas av Finansinspektionen, Snellmansgatan 6, PB 103, 00101 Helsingfors, tfn 09 183 51, fax 09 183 5328 och e-post fornamn.efternamn@finanssivalvonta.fi. Ytterligare information finns på Finansinspektionens webbplats på adressen www.finanssivalvonta.fi.

PLACERINGSFOND

Fondverksamheten regleras i Finland av lagen om placeringsfonder samt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fondverksamheten kräver tillstånd och verksamheten övervakas av Finansinspektionen. Placeringsfonderna förvaltas av ett fondbolag. Fondbolaget samlar de tillgångar som privatpersoner, sammanslutningar och stiftelser placerat i fonden och placerar till-

gångarna diversifierat i olika värdepapper. Fondens placeringar bildar placeringsfonden. Placeringsfonden uppdelas i sinsemellan lika stora fondandelar, som medför lika rätt till fondens förmögenhet. Placeringsfonden ägs av de personer, sammanslutningar och stiftelser som placerat i den i förhållande till de tillgångar som de placerat och med beaktande av fondregistersseriernas och -slagets relativa värde.

Tecknings- och inlösenuppdrag gällande fondandelar verkställs till fondandelens värde, som beräknas och offentliggörs varje bankdag. Fondandelens värde fastställs så att man från marknadsvärdet på fondens placeringar drar av fondens eventuella skulder, varpå det nettovärde som erhållits divideras med antalet utelöpande fondandelar. Klockslagen för när fonduppdrag senast bör ges och den dagliga värderingstidpunkten för fondens tillgångar framgår av respektive Fonds stadgar samt sammanfattningsvis nedan i detta Fondprospekt under "Information om fondplacering" underpunkt "Teckning och inlösen av fondandelar".

Placeringsfonderna har utifrån valet av placeringsobjekt indelats i ränte-, bland- och aktiefonder.

Räntefonder kan indelas i penningmarknadsfonder samt korta och långa räntefonder. Penningmarknadsfonderna har den minsta förväntade avkastningen, men i regel också den lägsta risken. Deras tillgångar placeras i ränteinstrument som emitterats av stater och banker. I korta räntefonder kan tillgångarna utöver ovan nämnda ränteinstrument också placeras i ränteinstrument som emitterats av företag. I penningmarknadsfonder är placeringsarnas ränterisk och kreditrisk mycket korta, i regel endast några månader. I korta räntefonder är placeringsarnas ränterisk i regel under ett år, medan kreditrisken kan vara några år.

Långa räntefonder, dvs. masslånefonder, placerar sina tillgångar huvudsakligen i långfristiga masslån med en löptid på över ett år. Sådana placeringar är exempelvis masskuldebrevslån emitterade av staten, offentligt rättsliga samfund och företag. I långa räntefonder är placeringsarnas kredit- och ränterisk i regel flera år.

Blandfonder placerar sina tillgångar både i aktier och i ränteinstrument. Placeringsarnas tyngdpunkt kan justeras enligt marknadssituationen. Aktie- och ränte-placeringsarnas viktning och deras variationsgränser fastställs i stadgarna för respektive Fond. En blandfond kan också allokera sina placeringar på ett geografiskt område som fastställs i stadgarna.

Aktiefonder placerar sina tillgångar på olika aktiemarknader huvudsakligen i aktier och aktierelaterade värdepapper. Förändringarna i aktiekurserna inverkar på aktiefondens värdeutveckling och därför kan förändringarna i fondandelens

värde på kort sikt vara även betydande. Aktiefonder kan i regel förväntas ge den bästa avkastningen på lång sikt, men de är förenade med större risk än ränteplaceringsfonder. Aktiefonder rekommenderas inte som kortfristiga placeringsobjekt. Aktiefondens placeringar kan begränsas till ett geografiskt område som fastställs i stadgarna för respektive Fond.

En ränte-, bland- eller aktiefond kan också vara en specialplaceringsfond, varvid fonden har rätt att avvika från de placeringsbegränsningar som fastställs i lagen om placeringsfonder och specialplaceringsfonden kan i sina placeringar ta större risker än vad som är fallet i vanliga placeringsfonder. Specialplaceringsfonder är exempelvis fond-i-fonder som investerar i en bestämd delfond och hedgefonder.

FONDERNAS HUVUDSAKLIGA RISKER

Fondplacering är alltid förenat med risk, varmed avses den osäkerhet som hänför sig till placeringens avkastning och att kapitalet består. Det placerade kapitalet kan delvis eller i sin helhet gå förlorat. Typiskt för fonder är att fondandelens värde antingen kan stiga eller sjunka. Fondens historiska avkastning utgör ingen garanti för framtida avkastning. Det belopp som betalas till placeraren i samband med inlösen av fondandelar kan vara mindre än vad placeraren placerat då han eller hon gjort teckningen.

Den som placerar i en fond måste också tänka på att fonden kan fusioneras med en annan fond eller delas upp i två eller flera fonder. Dessutom kan fonden upplösas.

Fondplacering är förenat med olika typer av risker beroende på den fond som utgör placeringsobjekt. Placeringsobjektets värde kan stiga eller sjunka och således kan placerarna förlora de medel som de placerat i fonden. Som huvudregel kan man säga att risken är lägst i penningmarknadsfonder och korta räntefonder som placerar på penningmarknaden och högst i aktiefonder som placerar på tillväxtmarknaden. Under exceptionella marknadsförhållanden kan riskerna i fonderna vara större än vad som angetts och risken att förlora de medel som placerats i fonden kan öka. Nedan beskrivs mer ingående de olika riskerna som hänför sig till fondplacering. De väsentligaste riskerna som hänför sig till en enskild fond framgår av faktabladet för respektive Fond.

VOLATILITETSRIK (Alla fonder)

Fondplacering är förenat med värdefluktuationer, vars styrka varierar per fond. På grund av fondens dagliga värdefluktuation kan placerarna förlora de medel som de placerat i fonden. Fondens värdefluktuation mäts i allmänhet med volatilitet. Ju högre fondens årliga volatilitet är, desto högre är fondens volatilitetsrisk, dvs. den risk som hänför sig till fondens värdefluktuation.

MARKNADSRISK (Alla fonder)

Med marknadsrisk avses den allmänna utvecklingen på de marknader som utgör fondens placeringsobjekt och som inverkar på fondens värde. Exempelvis påverkas aktiernas utveckling av utvecklingen på den globala aktiemarknaden.

AKTIERISK

Fonder som investerar i aktier är alltid exponerade mot aktierisk, dvs. risken för en nedgång i placeringens marknadsvärde. Aktierisken mäts i standardavvikelse, dvs. volatilitet, som beskriver hur mycket aktiens värde varierar. Följaktligen är en aktie med stora värdefluktuationer förenad med högre risk än en aktie med mindre värdefluktuationer. Aktierisken är beroende av den risk som hänför sig till emittentens verksamhet.

RISK SOM HÄNFÖR SIG TILL DEN GEOGRAFISKA KONCENTRATIONEN (Fonder som koncentrerar sig på bestämda geografiska områden)

I en fond som fokuserar på ett bestämt geografiskt område är placeringarna förknippade med geografisk risk. Med denna risk avses att förändringarna i framtidsutsikterna för ett bestämt geografiskt område kan ha en betydande inverkan på värdet av fondens placeringsobjekt. Värdeutvecklingen i placeringar som hänför sig till ett bestämt geografiskt område kan avvika avsevärt från den allmänna värdeutvecklingen på aktiemarknaden.

RISK SOM HÄNFÖR SIG TILL FONDENS TILLGÅNGSSLAG (Alla fonder)

Ju mer en fond har koncentrerat sina placeringar till bestämda slag av tillgångar, såsom aktier eller ränteinstrument, desto högre är den risk som hänför sig till fondens tillgångsslag. I blandfonder har man strävat efter att minska den risk som hänför sig till fondens tillgångsslag genom att sprida placeringarna på olika slag av tillgångar. I fonder som placerar i enskilda slag av tillgångar kan förändringar i framtidsutsikterna för de aktuella slagen av tillgångar ha en betydande inverkan på fondens värde. Om en fond exempelvis endast placerar i råvaror, är den risk som hänför sig till fondens tillgångsslag högre än vid en bredare diversifiering av fondens placeringar mellan olika tillgångsslag.

BRANSCHRISK (Fonder som koncentrerar sig på bestämda branscher)

En fond som placerar i en bestämd sektor eller bransch är förknippad med sektor- eller branschrisk. Med denna risk avses att förändringarna i framtidsutsikterna för en bestämd sektor eller bransch kan ha en betydande inverkan på värdet av fondens placeringsobjekt. Värdeutvecklingen i placeringar som hänför sig till en bestämd sektor eller bransch kan avvika avsevärt från den allmänna värdeutvecklingen på aktiemarknaden.

VALUTARISK (Fonder som placerar i placeringsobjekt nominerade i annan valuta än euro)

Fonden inkluderar valutarisk, om den placerar i värdepapper noterade i annan valuta än euro. Ju mer fonden har placeringar i annan valuta än euro och ju mer dessa valutors värde fluktuerar i förhållande till euron, desto högre är fondens valutarisk. Om valutan för fondens placeringsobjekt försvagas inverkar detta negativt på fondens värde, och om valutan stärks, inverkar detta positivt på fondens värde. Valutakursrisken kan också realiserars i sådana situationer, där en stat som hört till euroområdet och som emitterat värdepapperet utträder ur euroområdet.

RÄNTERISK (Fonder som innehåller ränteplaceringar)

Fonden är förknippad med ränterisk, om den placerar i räntebärande placeringsobjekt. Med ränterisk avses att en förändring i räntenivån inverkar på värdet av fondens ränteplaceringar och därigenom på fondens värde. En höjning av den allmänna räntenivån inverkar negativt på värdet av de ränteplaceringar som utgör fondens placeringsobjekt medan en sänkning av räntenivån inverkar positivt på värdet av fondens ränteplaceringar. Durationen beskriver den ränterisk som ingår i fonden. Fondens ränterisk (modifierade duration) ökar, ju längre genomsnittlig löptid som återstår för de ränteplaceringar som utgör fondens placeringsobjekt. Sålunda är långa räntefonder normalt förknippade med en högre ränterisk än penningmarknadsfonder och korta räntefonder.

KREDITRISK (Fonder som innehåller ränteplaceringar)

Fondernas ränteplaceringar är förknippade med kreditrisk, vilket innebär att ifrågavarande ränteplaceringars emittenter, garantier eller andra parter av någon anledning inte kan fullfölja återbetalningen av skulden på avtalat sätt. På fondens värde inverkar förändringarna i marknadens uppskattning av kreditrisken omfattning beträffande olika emittenter i olika marknadssituationer. Om sannolikheten för återbetalningssvårigheter hos ränteplaceringarnas emittenter ökar, sjunker värdet av ifrågavarande ränteplaceringar, vilket inverkar negativt på fondens värde. På motsvarande sätt inverkar en minskning av sannolikheten för betalningssvårigheter positivt på fondens värde. Sådana räntefonder som placerar i masslån emitterade av företag med låg kreditvärdering (high yield-lån) är förknippade med högre kreditrisk än exempelvis sådana räntefonder som placerar huvudsakligen i statsemitterade masslån inom euroområdet. För att hantera kreditrisken kan fonden ha olika placeringsbegränsningar som fastställer minimikreditvärderingen för de placeringar som utgör fondens placeringsobjekt.

LIKVIDITETSRISK (Alla fonder)

Med fondens likviditetsrisk avses en sådan situation, där de värdepapper som utgör fondens placeringsobjekt inte kan omsättas i kontanter inom önskad tid och/eller till ett skäligt pris, vilket inverkar på fondandelens värde om man blir tvungen att realisera placeringsobjekten vid en oönskad

tidpunkt. En hög likviditetsrisk innebär att få eller små volymer handlas med värdepapperet. Genom att genomföra köp eller försäljning av ett värdepapper i en sådan likviditetssituation, kan placeringens värde fluktuera kraftigt uppåt eller nedåt, i synnerhet om det är fråga om en större post. Likviditetsrisken kan också uppfattas som en situation, där handel med ett värdepapper inte är möjlig exempelvis på grund av ett funktionsavbrott på börserna. En realisering av likviditetsrisken kan vid sidan av värdepapperets prisutveckling också inverka på tidpunkten för verkställandet av fondinlösen.

CLEARINGRISK (Alla fonder, speciellt fonder som placerar på tillväxtmarknaden)

Med clearingrisk avses en sådan risk där motparten vid värdepappershandel underlåter att handla i enlighet med avtalade villkor, fastän den andra parten har uppfyllt sina avtalsförpliktelser. Clearingrisken är högre vid kontinentöverskridande värdepappers- och valutatransaktioner, eftersom clearing av affärerna kan ske inom olika tidszoner. Clearingrisken är högre på tillväxtmarknaden än motsvarande risk på den utvecklade värdepappersmarknaden bl.a. på grund av avvikelser i handelspraxis. De nya aktiemarknaderna är ännu under utveckling, varför en fördröjning vid clearing av värdepappersaffärer också kan skjuta upp verkställandet av inlösen av fondandelar.

RISKER I ANSLUTNING TILL HANDEL GENOM STOCK CONNECT-PROGRAMMET (fonder som investerar i kinesiska aktier)

Investeringar som görs via Stock Connect-programmet i Kina är förenade med särskilda risker. Stock Connect-programmet är ett arrangemang, där utländska investerare via Hongkongbörsen kan göra investeringar i A-aktier i kinesiska bolag som noteras på börserna i Fastlandskina, Shanghai- och Shenzhenbörsen. Trots regleringen av börserna i Fastlandskina är investeringar som görs via Stock Connect-programmet förenade med flera specifika risker. Regleringen av marknaden och lagstiftningen samt arrangemangen avseende handel med och förvar av A-aktier kan vara förenad med osäkerhet. Vid verksamhet på marknaden i Fastlandskina föreligger risk för myndigheternas ingripande i form av nya restriktioner och ändrad reglering. Ovan nämnda riskfaktorer kan inverka på priserna och/eller likvidationstidtabellerna för de värdepapper som utgör fondens investeringsobjekt.

POLITISK RISK (Alla fonder)

De marknader som utgör fondens placeringsobjekt kan vara förknippade med politisk risk, vilken kan realiserars som en marknadsrisk som inverkar på fonden. Med en sådan politisk risk avses exempelvis krig samt överraskande förändringar i den ekonomiska politiken eller den politiska miljön inom det marknadsområde som utgör fondens placerings-

objekt, vilka kan ha en oväntad inverkan på priset på de värdepapper som utgör fondens placeringsobjekt. Den politiska risken kan också realiseras i sådana situationer, där en stat beslutar om nationalisering av ett bolag som utgör fondens placeringsobjekt. De marknader som utgör fondens placeringsobjekt kan också vara förknippade med politisk risk, vilken kan realiseras i form av en operativ risk som inverkar på fonden. En sådan politisk risk kan ta sig uttryck i form av olika sanktioner, såsom exempelvis skattepåföljder, valutareglering eller försvårad hemtagning av medel från utlandet. Dessa faktorer kan inverka på priset på de värdepapper som utgör fondens placeringsobjekt eller på tidpunkterna för verkställande av fondernas inlösen.

AKTIV RISK (Alla fonder)

Fondens framtida värdeutveckling är beroende av framgången i portföljförvaltarens placeringsverksamhet. Den aktiva risken beskriver fondens följsamhet mot jämförelseindexet och är resultatet av den aktiva portföljförvaltningen. Genom aktiv portföljförvaltning, dvs. genom en aktiv placeringssyn beträffande placeringsobjektens framtida positiva eller negativa utveckling, eftersträvas bättre avkastning än jämförelseindexet. En aktiv placeringssyn framgår i allmänhet på så sätt att viktningen av fondens placeringar avviker från jämförelseindexet. Portföljförvaltaren överviktar de placeringsobjekt som enligt placeringssynen ger fonden en bättre avkastning och underviktar på motsvarande sätt placeringar med sämre antagen avkastning. Som en följd av den aktiva risken kan fondens värdeutveckling avvika från jämförelseindexets värdeutveckling.

OPERATIVA RISKER (Alla fonder)

Med operativ risk avses en sådan risk som hänför sig till fondens placeringsobjekt och som orsakas exempelvis av placeringsobjektets externa faktorer och teknologi eller av bristfällig funktion hos personalen, organisationen eller i de interna processerna. Dessa risker kan exempelvis realiseras i form av funktionsstörningar i IT-systemen vid clearing och förvaring i samband med värdepappershandel, vilket kan ha en negativ inverkan på handeln med ett värdepapper som utgör fondens placeringsobjekt.

FORCE MAJEURE-RISK (Alla fonder)

Med force majeure-risker avses avtalsberoende faktorer som orsakar oväntade och oöverstigligena följder, vilka utgör en risk för verksamhetens kontinuitet och för vilka avtalsparterna inte är ansvariga. Force majeure-risker är exempelvis allvarliga naturkatastrofer, uppror, strejker och krigstillstånd. En realisering av force majeure-risker kan ha en betydande inverkan exempelvis på priset på de värdepapper som utgör fondens placeringsobjekt eller på fondens möjligheter att bedriva värdepappershandel. Som en följd av detta kan en realisering av force majeure-risker också inverka på tidpunkten för verkställandet av fondupdrag.

BERÄKNING AV FONDERNAS TOTALRISK (UCITS-FONDER)

Vid beräkningen av totalrisken och hävstångsnivån iaktas CESR:s anvisningar "CESR's Guidelines on Risk Measurement and the Calculation of Global Exposure and Counterparty Risk for UCITS" (CESR 2010/10-788).

Marknadsrisken i anslutning till fondens investeringar följs upp och hanteras genom att man fastställer fondens totalrisk. Totalrisken kan beräknas med användning av två olika metoder.

ÅTAGANDEMETODEN

Derivatplaceringar omvandlas till motsvarande placeringar i de underliggande tillgångarna efter att alla nettnings- och risksäkringsarrangemang har beaktats. Den totala marknadsrisken i anslutning till derivatinstrument får inte överstiga 100 % av fondens värde. Det innebär att fondens totalrisk inte får överstiga 200 % av fondens värde.

VALUE-AT-RISK (VaR)-METODEN

Beroende på fondens placeringsinriktning kan Value-at-Risk (VaR)-metoden användas i stället för åtagandemetoden vid beräkningen av fondens totalrisk. VaR-värdet beräknas dagligen och anger den största förväntade nedgången i fondens värde med en konfidensnivå (sannolikhet) på 99 % och en tidshorisont på en månad. Vid beräkningen av totalrisken används antingen en relativ eller absolut VaR-metod.

Den relativa Value-at-Risk-metoden tillämpas på fonder, där placeringsinriktningen och risknivån fastställs via en referensportfölj. Nyckeltalet beräknas genom att VaR-värdet för fondens placeringar jämförs med referensportföljens VaR-värde. Fondens VaR-värde får inte vara mer än det dubbla i förhållande till referensportföljens VaR-värde.

Den absoluta Value-at-Risk-metoden tillämpas på fonder, där placeringsinriktningen inte fastställs via en referensportfölj utan de har exempelvis ett absolut avkastningsmål. Nyckeltalet beräknas genom att VaR-värdet för fondens placeringar jämförs med fondens nettotillgångsvärde. Fondens absoluta VaR-värde får inte överstiga 20 % av fondens värde.

Placeringsfonder (UCITS) förvaldade av Danske Invest Fondbolag Ab	
Metoder för beräkning av fondens totalrisk	
Metod	Fond(er)
Absolut VaR	Danske Invest Neutral
Åtagandemetoden	Danske Invest 2020 Danske Invest 2030 Danske Invest 2040 Danske Invest China Danske Invest Eastern Europe Konvergens Danske Invest Euro Företagslån Danske Invest Euro Government Bond Index Danske Invest Euro High Yield Danske Invest Europa Aktie Danske Invest Europa Blandfonden Danske Invest Europa Dividend Danske Invest Europa Småföretag Danske Invest Finland Aktie Danske Invest Finland Dividend Plus Danske Invest Finland Samfundsaktie Danske Invest Finland Småföretag Danske Invest Hållbart Värde Aktie Danske Invest Hållbart Värde Obligation Danske Invest India Danske Invest Japan Aktie Danske Invest Kompass 25 Danske Invest Kompass 50 Danske Invest Kompass 75 Danske Invest Kompass Aktie Danske Invest Kompass Ränta Danske Invest Latin America Danske Invest MediLife Danske Invest Navigator Danske Invest Nordamerika Aktie Danske Invest Obligation Danske Invest Russia Danske Invest Ränta Danske Invest Samfundsobligation Danske Invest Samfundsrenta Danske Invest Samfundsrenta Plus Danske Invest Statsobligation Danske Invest Teknologi Index Danske Invest Tillväxtmarknad Aktie

HÄVSTÅNGSNIVÅ

Användning av VaR-metoden begränsar inte direkt fondens hävstångsnivå. Därför presenteras i tabellen nedan den förväntade hävstångsnivån på lång sikt. Hävstångsnivån beräknas med en metod för summan av nominellt värde (sum of notionals), som mäter det totala utnyttjandet av derivat utan beaktande av nettnings- och risksäkringsarrangemang. Den förväntade hävstångsnivån utgör inte en bindande gräns som förutsätts i regleringen utan den är endast avsedd som riktgivande. I fondernas årsberättelse redovisas den faktiska finansiella hävstångsnivån för föregående år.

Placeringsfonder (UCITS) förvaldade av Danske Invest Fondbolag Ab		
Förväntad hävstångsnivå för fonder som tillämpar absolut VaR-beräkning		
Fond(er)	Hävstångsnivå (förväntad)	Maximal hävstångsnivå (förväntad)
Danske Invest Neutral	100 %	350 %

I en situation där hävstång inte utnyttjas är värdet 0 %. I fondernas årsberättelse redovisas den faktiska finansiella hävstångsnivån för föregående år.

BERÄKNING AV TOTALRISKEN FÖR ALTERNATIVA FONDER (AIF-FONDER)

Vid beräkningen av totalrisken och hävstångsnivån iaktas Europeiska kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013.

Marknadsrisken i anslutning till fondens investeringar följs upp och hanteras genom att man fastställer fondens totalrisk. Totalrisken beräknas med användning av två olika metoder.

BRUTTOMETODEN

Derivatplaceringar omvandlas till motsvarande placeringar i de underliggande tillgångarna utan beaktande av nettnings- och risksäkringsarrangemang.

ÅTAGANDEMETODEN

Derivatplaceringar omvandlas till motsvarande placeringar i de underliggande tillgångarna efter att alla nettnings- och risksäkringsarrangemang har beaktats.

Specialplaceringsfonder (AIF) förvaldade av Danske Invest Fondbolag Ab		
Specialplaceringsfond(er)	Maximal hävstångsnivå	
	Bruttometoden	Åtagandemetoden
Danske Invest Elixir	200%	200%
Danske Invest Emerging Markets Debt	200%	200%
Danske Invest Europe Enhanced Index	200%	200%
Danske Invest Finland Opportunities	200%	200%
Danske Invest High Yield	200%	200%
Danske Invest North America Enhanced Index	200%	200%

I en situation där hävstång inte utnyttjas är värdet 100 %. I fondernas årsberättelse redovisas den faktiska finansiella hävstångsnivån för föregående år.

ANVÄNDNING AV REFERENSVÄRDE

Med referensvärde avses ett index som används för att mäta en placeringsfonds värdeutveckling i syfte att efterlikna avkastningen på ett sådant index eller fastställa en portföljs tillgångsallokering eller att beräkna resultatrelaterade avgifter. Referensvärde används i följande fonder som förvaltas av fondbolaget:

Fondens namn	Referensvärde och syfte
Danske Invest Hållbart Värde Aktie	MSCI World (TR) Beräkning av resultatrelaterad avgift
Danske Invest Finland Opportunities	OMX Helsinki Cap Beräkning av resultatrelaterad avgift
Danske Invest Teknologi Index	SP North American Technology Sector Index (TR) Fastställer portföljens tillgångsallokering
Danske Invest Euro Government Bond Index	Merrill Lynch EMU Direct Government Fastställer portföljens tillgångsallokering

Administratören av index som används som referensvärde ska vara registrerad i ESMA:s register före 1.1.2020.

MÅLSÄTTNING FÖR PLACERINGSFONDENS ÄGARUTÖVANDE

ÄGARPOLITIKEN FÖR FONDBOLAGETS FONDER

Målsättningen och sättet för ägarutövandet i de fonder som förvaltas av Danske Invest Fondbolag har uppgjorts utgående från de placeringsmässiga målsättningarna för Fonderna. Danske Invest Fondbolags styrelse har på sitt möte 26.2.2015 godkänt målsättningen för ägarutövandet i de Fonder som förvaltas av Fondbolaget.

Målsättningen med Danske Invest Fondbolags ägarutövande är att tillvarata andelsägarnas gemensamma intressen. Syftet är att öka avkastningen på andelsägarnas placeringar i Fonderna. Med andelsägarnas gemensamma intresse avses en så god utveckling av andelsägarnas fondinnehav som möjligt i förhållande till den placeringspolitik och risknivå som fastställs i Fondernas stadgar.

Fondbolagets uppgift är att sköta placeringsfondernas tillgångar i enlighet med fondandelsägarnas bästa ekonomiska intresse. Målet för respektive Fonds placerings-

verksamhet är att uppnå bästa möjliga avkastning på fondandelarna bl.a. med beaktande av begränsningarna i lagen om placeringsfonder och Fondens stadgar.

Fondbolaget strävar i första hand efter att utöva inflytande på frågor i anslutning till bolagsstyrningen (corporate governance) i de bolag som utgör placeringsobjekt genom diskussioner med bolagets ledning och i andra hand genom att på bolagens bolagsstämmor utöva den rösträtt som baserar sig på fondernas innehav.

Fondbolaget tror att en väl fungerande bolagsstyrning utgör en förutsättning för att möjliggöra värdeutveckling på lång sikt.

Enligt lagen om placeringsfonder får ett fondbolag av tillgångarna i de placeringsfonder som bolaget förvaltar, i ett och samma aktiebolags aktier placera ett belopp som motsvarar högst 10 % av bolagets aktiekapital och det röstetal som samtliga aktier medför. Den sammanräknade ägarandelen i de fonder som Fondbolaget förvaltar motsvarar således som mest enbart ställningen som minoritetsdelägare. Placeringar som görs av de fonder som förvaltas av Danske Invest Fondbolag är alltid till sin natur portföljplaceringar.

DELTAGANDE PÅ BOLAGSSTÄMMA OCH UTÖVANDE AV RÖSTRÄTT

Beslut om utövandet av rösträtten på basis av aktieinnehav i de Fonder som förvaltas av Danske Invest Fondbolag fattas alltid från fall till fall av Fondbolagets styrelse. Enligt Fondbolagets bolagsordning förutsätter beslut som gäller ägarfrågor att de styrelseledamöter som är närvarande på styrelsens möte och som valts av andelsägarna inte enhälligt motsätter sig dem. Styrelsen för Danske Invest Fondbolag har 26.2.2015 befullmäktigat de styrelseledamöter som valts av andelsägarna att var och en ensam besluta om utövandet av rösträtten på bolagsstämmorna i de bolag som utgör fondernas placeringsobjekt och att vid behov ge mer ingående anvisningar om det förfarande som tillämpas på stämmorna. De beslut som fattats på basis av fullmakten rapporteras till styrelsen minst en gång per kvartal.

INFORMATION OM UTÖVANDET AV RÖSTRÄTTEN

Danske Invest Fondbolag redogör i Fondernas halvårsrapporter och årsberättelser för hur rösträtten har utövats under rapportperioden.

DANSKE INVEST FONDBOLAG AB:S ERSÄTTNINGSSYSTEM

Styrelsen för Danske Invest Fondbolag Ab fastställer årligen fondbolagets ersättningssystem, som omfattar fondbolagets ersättningspolicy samt praxis i anslutning till ersättning. Fondbolagets ersättningspolicy och -praxis grundar sig på Danske Bank-koncernens ersättningsprinciper. Målsättningen med koncernens ersättningspolicy baserar sig på principerna om god förvaltningssed samt målet att på lång sikt uppnå fördelar för aktieägarna, kunderna och koncernens anställda.

Syftet med Danske Bank-koncernens ersättningsprinciper är dessutom att säkerställa att koncernen förmår locka, engagera och erbjuda utvecklingsmöjligheter för en motiverad och effektiv personal.

Syftet med ersättningsprinciperna är att främja de anställdas engagemang på lång sikt och uppmuntra till en sund och effektiv riskhantering som är förenlig med koncernens affärsstrategi, värderingar, prioriteringar och långsiktiga mål och bidrar till att undvika intressekonflikter.

Ersättningen till de anställda består huvudsakligen av fast lön. Ersättningen kan därtill bestå av ett rörligt arvode som fastställs på basis av den anställdas arbetsresultat samt av en personalfond, pensionsförmåner och andra förmåner. Enligt koncernens ersättningsprinciper ska den fasta lönen vara konkurrenskraftig i förhållande till andra aktörer med verksamhet inom samma bransch och inom samma geografiska område.

Mer information om fondbolagets ersättningsprinciper finns på adressen www.danskeinvest.fi.

INFORMATION OM FONDPLACERING

TECKNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Tecknings- och inlösenuppdrag kan lämnas per telefon via Danske Banks Kundtjänst på numret 0200 2570 (lna/msa), i webbanken på adressen www.danskebank.fi, på Danske Banks och Danske Bank Private Bankings kontor samt på de övriga teckningsställen som Fondbolaget avtalat om. Teckningsdag är den bankdag då teckningsuppdraget har tagits emot och registrerats hos Fondbolaget och teckningssumman står till Fondbolagets förfogande senast klockan 13.00 finsk tid (se nedan nämnda undantag gällande utsatta tider för teckningsuppdrag). Teckningspriset är det fondandelsvärde som beräknats för teckningsdagen. På basis av ett teckningsuppdrag som registrerats och/eller en teckningssumma som inkommit och som står till Fondbolagets förfogande efter klockan 13.00 finsk tid görs teckningen följande bankdag.

Undantag utgör fonderna Danske Invest Penningmarknad och Danske Invest Samfundsränta, för vilka teckningsuppdrag kan lämnas bankdagar fram till klockan 20.00. Teckningsuppdrag för fonderna Danske Invest North America Enhanced Index och Danske Invest Europe Enhanced Index ska lämnas bankdagar före klockan 10.00.

Fondandelar inlöses genom att man lämnar ett uppdrag och överlämnar ett eventuellt andelsbevis till Fondbolaget. Om Fondbolaget inte behöver sälja placeringsobjekt för inlösen, verkställs yrkande om inlösen som tagits emot och registrerats hos Fondbolaget senast klockan 13.00 finsk tid till det fondandelsvärde som beräknas hos Fondbolaget för samma bankdag. Yrkande om inlösen som tagits emot och registrerats hos Fondbolaget efter klockan 13.00 finsk tid verkställs till det värde som beräknas för följande bankdag. Undantag utgör fonderna Danske Invest North America Enhanced Index och Danske Invest Europe Enhanced Index för vilka uppdrag ska lämnas bankdagar före klockan 10.00. Inlösen ska ske omedelbart med Fondens tillgångar. Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av placeringsobjekt, ska försäljningen ske utan obefogat dröjsmål, dock senast två veckor från att yrkande om inlösen framställdes hos Fondbolaget. Då verkställs inlösen till det fondandelsvärde som beräknas för den dag då medlen från försäljningen av placeringsobjekten har inlutit. Undantag utgör fonderna Danske Invest North America Enhanced Index och Danske Invest Europe Enhanced Index för vilka inlösen verkställs till det fondandelsvärde som beräknats för den dag då placeringsobjekten har sålts. Finansinspektionen kan av särskilda skäl bevilja tillstånd till överskridning av ovannämnda utsatta tid. De medel som erhålls vid inlösen, med avdrag för eventuellt inlösenarvode, inbetalas på fondandelsägarens bankkonto senast den bankdag som följer efter dagen för inlösen.

Fondprospektet, Fondernas faktablad och stadgar samt Fondernas årsberättelser och halvårsrapporter finns att få utan avgift från teckningsställena och Fondbolaget.

Fondbolaget kan med Finansinspektionens tillstånd avbryta teckning av fondandelar, om detta krävs för att tillgodose fondandelsägarnas intresse eller av andra särskilt vägande skäl.

Fondbolaget kan avbryta inlösen av fondandelar i de fall som anges i Fondens stadgar eller i lagen om placeringsfonder. Inlösen får avbrytas tillfälligt om detta krävs för att tillgodose fondandelsägarnas intresse, exempelvis då tillförlitlig marknadsinformation inte finns att tillgå från huvudmarknadsplatserna för Fondens placeringsobjekt eller en

väsentlig del av dem. Inlösen av fondandelar kan också avbrytas på grund av Finansinspektionens föreskrift eller under de förutsättningar som fastställs i lag, om fondens tillgångar eller antalet fondandelsägare underskrider de gränser som bestäms i lagen om placeringsfonder.

ARVODEN, KOSTNADER OCH MINIMIBELOPP VID TECKNING

Teckningsarvodet kan uppbäras på den summa som kunden har inbetalat på Fondens konto, varefter fondandelar tecknas med de resterande medlen. Fondens fasta förvaltningsarvode avdras dagligen från fondandelens värde, dvs. arvodet har beaktats i fondandelens värde och debiteras inte kunden separat. Från det fasta förvaltningsarvodet kan täckas de regelbundna kostnader som förädlas av Fondens förvaltning och förvaringsinstitutets arvoden. Utöver förvaltningsarvodet debiteras för fonden också de förvaltningsarvoden som uppbärs av de fonder som utgör placeringsobjekt samt övriga eventuella kostnader, såsom kostnader i anslutning till handeln med de värdepapper som innehas. Beloppet av det förvaltningsarvode som placeringsfonden betalar till Fondbolaget samt andelen för Fondens handelskostnader av de förvaltade tillgångarna framgår av fondernas årsberättelser och halvårsrapporter.

Avkastningsbundet förvaltningsarvode uppbärs för följande Fonder: Danske Invest Finland Opportunities och Danske Invest Hållbart Värde Aktie. För beräkningsgrunderna för det avkastningsbundna förvaltningsarvodet redogörs i slutet av detta Fondprospekt.

Inlösenarvodet kan dras av från den summa som inlöses och de resterande medlen betalas in på det bankkonto som kunden uppgett. Mer information om bl.a. arvoden, regelbundet fondsparande och byte av fonder finns i placeringsfondernas prislista.

Fondernas arvoden och minimibeloppen vid teckning framgår av vid var tid gällande prislista för placeringsfonderna.

FONDERNAS TILLVÄXT- OCH AVKASTNINGSANDELAR SAMT UTBETALNING AV AVKASTNING

Fonderna kan utöver tillväxtandelar också ha avkastningsandelar. Fondbolagets ordinarie bolagsstämma fattar beslut om beloppet av den årliga avkastning som utdelas till avkastningsandelarnas ägare. Vid utdelning av avkastning eftersträvas stabilitet. Den avkastning som betalats på avkastningsandelarna avdras från det kapital i Fonden som hänför sig till avkastningsandelarna. På tillväxtandelarna utdelas ingen avkastning och deras värde förändras inte till följd av den avkastning som utdelas på

avkastningsandelarna. Avkastningen utbetalas till de avkastningsandelsägare som finns antecknade i Fondbolagets fondandelsregister på den dag (avstämningsdag) som fastställts av Fondbolagets ordinarie bolagsstämma. Avkastningen inbetalas på det bankkonto som avkastningsandelsägaren uppgett på den betalningsdag som fastställts av bolagsstämman, dock senast två veckor efter avstämningsdagen.

FONDANDELSSERIER

Fondbolagets styrelse kan besluta att Fonden omfattar sådana fondandelsserier för olika målgrupper som avviker från varandra avseende förvaltningsarvodet. Varje fondandelsserie kan ha både avkastnings- och tillväxtandelar i enlighet med vad Fondbolagets styrelse beslutar. Fondbolagets styrelse fastställer minimateckningsbeloppen för respektive fondandelsserie och de anges i de vid var tid gällande faktablad. Fondbolagets styrelse fastställer också inom vilka marknadsområden respektive fondandelsserie kan tecknas.

BETALNINGAR ELLER PROVISIONER TILL TREDJE PART

Fondbolaget betalar till Fondbolagets ombud, som tar emot Fondernas tecknings- eller inlösenuppdrag, provisioner på basis av fondförsäljningen. Provisionernas belopp kan basera sig på fondteckningens och/eller -inlösens storlek eller det befintliga fondbeståndet. Syftet med provisionerna är att täcka kostnader som eventuellt orsakas ombudet av Fondernas teckning, inlösen och förvaltning. Med provisionerna strävar man även efter att främja kundbetjäningen och göra det möjligt för ombudet att fungera som Fondbolagets ombud. Betalningar eller provisioner till tredje part minskar inte den avkastning som inflyter till kunden från Fonden och betalningen av provision strider således inte mot kundens intresse.

Fondbolaget kan ingå avtal om provisionsåterbäring med de fondbolag som förvaltar sådana fonder som utgör placeringsobjekt.

OFFENTLIGGÖRANDE AV FONDANDELARNAS VÄRDE

Fondandelens värde beräknas och offentliggörs varje bankdag. Fondandelens värde publiceras genom att värdet meddelas Suomen Sijoitustutkimus Oy efter att värdeberäkningen har slutförts. Fondandelens värde fås också från teckningsställena och Fondbolaget. Fondandelens värdeutveckling kan följas upp på adressen www.danskeinvest.fi.

BESKATTNING

BESKATTNING AV ANDELSÄGARE

Uppgifterna om beskattningen baserar sig på gällande skattelagstiftning samt rätts- och skattepraxis i Finland i juni 2018.

BESKATTNING AV FONDER

Placeringsfonderna är i Finland samfund som är befriade från inkomstskatt och betalar således inte skatt t.ex. på sina överlåtelsevinster, från Finland erhållna dividender eller ränteintäkter. För inkomster som erhållits från utlandet, såsom exempelvis dividendintäkter, kan placeringsfonden vara skyldig att till vederbörande land betala källskatt, vars storlek fastställs enligt den lokala lagstiftningen och skatteavtalet.

BESKATTNING AV FONDPLACERINGAR FÖR ALLMÄNT SKATTSKYLDIGA FYSISKA PERSONER I FINLAND

Den årliga avkastning som betalas på fondens avkastningsandelar och den överlåtelsevinst som eventuellt uppstår i samband med inlösen av fondandelar utgör kapitalinkomst, på vilken uppbärs 30 % i kapitalinkomstskatt. Till den del som de beskattningsbara kapitalinkomsterna överstiger 30000 euro under skatteåret, är kapitalinkomstskatten 34 %. Byte av fondandelar till andelar i en annan Fond behandlas i beskattningen som inlösen och ny teckning, vilket således realiserar överlåtelsevinst eller -förlust. Om Fondens avkastningsandelar byts till tillväxtandelar i samma Fond eller tvärtom, realiserar ingen beskattningsbar överlåtelsevinst (eller -förlust).

På den årliga avkastning som betalas på avkastningsandelarna uppbär Fondbolaget skatten i form av förskottsinnehållning i samband med utbetalningen av avkastningen. Fondbolaget uppger för skattemyndigheterna fondandelsinnehavet vid årets slut och den inlösen av fondandelar som har gjorts under året samt den avkastning som har utbetalats till avkastningsandelsägarna jämte verkställd förskottsinnehållning.

På den överlåtelsevinst som eventuellt uppstår i samband med inlösen av fondandelar verkställs ingen förskottsinnehållning, utan andelsägaren ska själv uppge den överlåtelsevinst som uppstått i kompletteringen av den förhandsfyllda skattedeklarationen. Överlåtelsevinsten beräknas antingen genom att teckningspriset samt utgifterna för vinstens förvärvande (eventuella tecknings- och inlösenarvodena) eller alternativt en presumtiv anskaffningsutgift dras av från inlösningspriset. I anskaffningsutgift för fondandelar som ägts i minst 10 år får som presumtiv anskaffningsutgift avdras 40 % och i fråga om fondandelar som ägts kortare tid 20 % av inlösningspriset.

Överlåtelseförlust som eventuellt uppstår vid inlösen (eller byte) kan dras av i beskattningen från skattepliktiga överlåtelsevinster som uppstår under skatteåret och de fem därpå följande åren. Överlåtelseförlust som uppstått år 2016 eller senare och inte dragits av från överlåtelsevinst som erhållits vid överlåtelse av egendom kan dras av från nettokapitalinkomsten före andra avdrag från kapitalinkomster. Således kan från och med år 2016 överlåtelseförluster också dras av från exempelvis dividend- och hyresinkomster.

Överlåtelsevinsterna utgör emellertid inte skattepliktig inkomst, om de sammanlagda överlåtelsepriserna för den egendom som överlätits under skatteåret uppgår till högst 1000 euro. Överlåtelseförluster som uppstått under skatteåret är i sin tur inte avdragsgilla, om både de sammanlagda anskaffningsutgifterna och de sammanlagda överlåtelsepriserna för den egendom som överlätits under skatteåret uppgår till högst 1000 euro. Vid uträkningen av nämnda gränser på 1000 euro beaktas också andra överlåtelser än inlösen av fondandelar, dock inte överlåtelser för vars del det föreskrivs att de är skattefria och inte heller överlåtelser av sedvanligt bohag eller annan motsvarande egendom som är avsedd för personligt bruk.

Vid inlösen av endast en del av fondandelarna betraktas fondandelarna vara inlösta i anskaffningsordning på så sätt att de först förvärvade fondandelarna är de som inlöses först. Placeraren kan emellertid i samband med inlösen besluta vilka fondandelar han eller hon önskar lösa in, varvid anskaffningsutgiften bestäms utifrån dessa andelar.

Placeraren ska beakta att behandlingen i beskattningen fastställs utifrån varje kunds individuella förhållanden och att skattesatserna och övriga faktorer gällande beskattningen kan förändras. Fondbolaget ansvarar inte för ändringar i skattelagstiftningen eller rätts- eller skattepraxisen och inte heller för beaktandet av dessa eventuella ändringar. Mer ingående information finns på Skatteförvaltningens webbplats på adressen www.skatt.fi. Ytterligare information fås också från skattebyråerna.

Om placeraren har gjort en fondplacering inom ramen för ett sparavtal i enlighet med lagen om bundet långsiktigt sparande, avviker beskattningen av fondplaceringarna från vad som anförts tidigare i denna punkt. För beskattningen av fondplaceringar som omfattas av ett sparavtal redogörs separat i samband med sparavtalet.

I FINLAND BEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA FYSISKA PERSONER

På den årliga avkastning som betalas på avkastningsandelar till i Finland begränsat skattskyldig fysisk person tillämpas källskattelagen (Lag om beskattning av begränsat skattskyldig för inkomst och förmögenhet 11.8.1978/627). Källskattens storlek är 30 %, såvida inte avtal ingåtts om lägre skattesats i skatteavtalet mellan Finland och vederbörande stat. I vissa fall föreskriver källskattelagen exempelvis i fråga om personer bosatta i EU:s medlemsstater att källskatt inte ska uppbäras. Fondbolaget är skyldigt att uppbära eventuell källskatt. Fondbolaget överlämnar till skattemyndigheterna en årsanmälan om den avkastning som det betalat ut samt uppbyren källskatt och inlösen av fondandelar. Överlåtelsevinster beskattas i den stat där mottagaren är bosatt. Den slutliga beskattningen av i Finland begränsat skattskyldigas fondinnehav beror sålunda, förutom på skattebestämmelserna i Finland och den stat där den skattskyldige är bosatt, också på innehållet i det skatteavtal som eventuellt ingåtts mellan Finland och vederbörande persons skattemässiga bosättningsland, och varierar härmed beroende på i vilket land den skattskyldige är bosatt.

Om placeraren är osäker på sin skattemässiga ställning, ska han eller hon kontakta de lokala skattemyndigheterna eller andra skatteexperter.

EVENTUELLA FEL I BERÄKNINGEN AV FONDERNAS VÄRDE

Fondbolaget upprätthåller en fondspecifik förteckning över de fel som skett vid värdeberäkningen, och andelsägare har rätt att ta del av denna förteckning. Vid fastställelandet av ett väsentligt fel i värdeberäkningen tillämpas nedannämnda principer. I de situationer där gränsen för ett väsentligt fel i beräkningen överskrids, vidtas åtgärder i enlighet med Finansinspektionens och Fondbolagets interna direktiv. Fonderna indelas i fyra olika kategorier utifrån den årliga volatiliteten för en tillväxtandel i respektive Fond som publicerats i senaste årsberättelse eller halvårsrapport.

Kategori I: Placeringsfonder, vars årliga volatilitet är $\geq 10\%$. Gräns för väsentligt fel i värdeberäkningen $\geq 0,5\%$ av placeringsfondens värde.

Tillämpas på Fonderna: Danske Invest 2030, Danske Invest 2040, Danske Invest Eastern Europe Konvergens, Danske Invest Europa Dividend, Danske Invest Europa Aktie, Danske Invest Europa Småföretag, Danske Invest Europe Enhanced Index, Danske Invest Finland Småföretag, Danske Invest Finland Aktie, Danske Invest Finland Samfundsaktie, Danske Invest Finland Opportunities, Danske Invest Finland Dividend Plus, Danske Invest China, Danske Invest Global Tech, Danske Invest Hållbart Värde Aktie, Danske Invest India, Danske Invest Japan Aktie, Danske Invest Kompass 75, Danske Invest Kompass Aktie, Danske Invest North America Enhanced Index, Danske

Invest Nordamerika Aktie Danske Invest Tillväxtmarknad Aktie, Danske Invest Latin America, Danske Invest MediLife, Danske Invest Russia.

Kategori II: Placeringsfonder, vars årliga volatilitet är $\geq 5\%$ och $< 10\%$. Gräns för väsentligt fel i värdeberäkningen $\geq 0,3\%$ av placeringsfondens värde.

Tillämpas på Fonderna: Danske Invest Emerging Markets Debt, Danske Invest Europa Blandfonden, Danske Invest High Yield, Danske Invest Kompass 50.

Kategori III: Placeringsfonder, vars årliga volatilitet är $\geq 2\%$ och $< 5\%$. Gräns för väsentligt fel i värdeberäkningen $\geq 0,2\%$ av placeringsfondens värde.

Tillämpas på Fonderna: Danske Invest 2020, Danske Invest Navigator, Danske Invest Elixir, Danske Invest Euro Government Bond Index, Danske Invest Euro High Yield, Danske Invest Obligation, Danske Invest Samfundsobligation, Danske Invest Statsobligation, Danske Invest Kompass 25.

Kategori IV: Placeringsfonder, vars årliga volatilitet är $\leq 2\%$. Gräns för väsentligt fel i värdeberäkningen $\geq 0,1\%$ av placeringsfondens värde.

Tillämpas på Fonderna: Danske Invest Euro Företagslån, Danske Invest Kompass Ränta, Danske Invest Neutral, Danske Invest Ränta, Danske Invest Samfundsrenta, Danske Invest Samfundsrenta Plus, Danske Invest Hållbart Värde Obligation.

LÖSNING AV TVISTER OCH RÄTTSSKYDDSFÖRFARANDE UTANFÖR DOMSTOL

I frågor som gäller fondplaceringar ska kunden alltid i första hand kontakta Fondbolagets ombud Danske Banks kontor, Danske Bank Private Bankings kontor eller Danske Banks Kundtjänst, tfn 0200 2570 (Ina/msa). Om det mellan Fondbolaget och kunden uppstår meningsskiljaktigheter som berör fondplaceringar och som inte kan lösas genom inbördes förhandlingar, kan kunden vända sig till Försäkrings- och finansrådgivningen för att därifrån få information i anslutning till tjänsterna samt vid behov föra meningsskiljaktigheterna till Värdepappersnämnden. Försäkrings- och finansrådgivningens kontaktuppgifter är:

Försäkrings- och finansrådgivningen, Porkalagatan 1, 00180 Helsingfors. E-post info@fine.fi, tfn (09) 6850 120. Ytterligare information och kontaktblankett på adressen www.fine.fi.

TILLÄGGSINFORMATION OM DISTANSFÖRSÄLJNING

Lagstiftningen i Finland förutsätter att följande uppgifter därtill ska ges vid distansförsäljning av fonder:

Då en konsument ingår avtal om finansieringstjänster via distansförsäljning, t.ex. via webbanken eller telefontjänsten, har han eller hon i vissa fall rätt att frånträda det avtal som han eller hon har ingått. Denna ångerrätt föreligger däremot inte enligt lag vid avtal i anslutning till fonder.

Sådana avtal i anslutning till fonder är bl.a. fondteckningar, -byten, -inlösen och serieöverföringar samt Avtal om regelbundet fondsparande. Kunden kan naturligtvis med iakttagande av det förfarande i enlighet med Fondens stadgar som beskrivs ovan i punkten "Teckning och inlösen av fondandelar" lösa in fondandelar som han eller hon äger samt på motsvarande sätt avsluta de Avtal om regelbundet fondsparande som han eller hon ingått i enlighet med deras avtalsvillkor.

Förhandsinformation, avtalsvillkor och kundbetjäning som gäller distansförsäljning ges på finska och förhandsinformationen har getts i enlighet med finsk lagstiftning.

BEGRÄNSNING SOM GÄLLER KUNDER I FÖRENTA STATERNA

De placeringsfonder som förvaltas av Danske Invest Fondbolag Ab är inte avsedda för personer som är bosatta i Förenta staterna eller för sammanslutningar som är verksamma i Förenta

staterna. This material constitutes neither an offer to provide nor a solicitation of any offer to purchase or sell mutual funds or any other products or services of Danske Invest Fund Management Ltd. Mutual funds, products and services of Danske Invest Fund Management Ltd are not intended for United States residents or residents in other countries who are temporarily present in the United States, or any corporation, partnership or other entity organized or existing under the laws of the United States or of any state, territory, or possession thereof, or any estate or trust which is subject to United States tax regulations. The above-mentioned United States residents and entities may not purchase any mutual funds or any other products or services of Danske Invest Fund Management Ltd.

PLACERINGSFONDER SOM FÖRVALTAS AV DANSKE INVEST FONDBOLAG AB

Placeringsfonder som förvaltas av Danske Invest Fondbolag Ab		Fondens begynnelse- dag	Senaste datum för fastställande av fondens stadgar/delgivning av fondens stadgar till Finansinspektionen	Fondförvaltare
Nyckelfonder	Danske Invest Kompass Ränta	8.5.2000	18.10.2012	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest Kompass 25	8.5.2000	18.10.2012	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest Kompass 50	3.12.2001	18.10.2012	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest Kompass 75	3.12.2001	17.2.2017	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest Kompass Aktie	8.5.2000	18.10.2012	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest 2020	10.5.1999	18.10.2012	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest 2030	10.5.1999	18.10.2012	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest 2040	11.11.2004	18.10.2012	Danske Bank Asset Management
Övriga korta räntefonder	Danske Invest Ränta	1.9.1997	17.2.2016	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest Samfundsrenta	10.6.1996	26.6.2018	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest Samfundsrenta Plus	21.2.2006	17.2.2016	Danske Bank Asset Management
Långa räntefonder	Danske Invest Emerging Markets Debt*	21.11.2000	3.6.2015	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest Euro High Yield	8.12.2005	17.2.2016	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest Euro Government Bond Index	30.6.2006	17.2.2016	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest Euro Företagslån	29.10.1999	17.2.2016	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest High Yield*	15.6.2005	3.6.2015	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest Hållbart Värde Obligation	29.4.2003	17.2.2016	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest Obligation	1.9.1997	17.2.2016	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest Statsobligation	22.3.1999	17.2.2016	Danske Bank Asset Management
Danske Invest Samfundsobligation	10.9.1997	17.2.2016	Danske Bank Asset Management	
Blandfonder	Danske Invest Europa Blandfonden	5.5.1998	17.2.2016	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest Navigator	1.3.2006	29.6.2012	Danske Bank Asset Management
Basaktiefonder	Danske Invest Europa Aktie	1.12.1997	17.2.2017	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest Europe Enhanced Index*	15.7.2002	3.6.2015	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest Japan Aktie	28.10.1999	5.10.2011	Daiwa SB Investments
	Danske Invest North America Enhanced Index*	15.7.2002	3.6.2015	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest Nordamerika Aktie	21.12.1999	26.6.2018	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest Finland Aktie	15.10.1987	5.10.2011	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest Finland Opportunities*	26.2.2014	3.6.2015	Danske Bank Asset Management
Danske Invest Finland Samfundsaktie	15.10.1997	5.10.2011	Danske Bank Asset Management	
Aktiefonder på tillväxtmarknaden	Danske Invest Eastern Europe Konvergens	24.10.2006	26.6.2018	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest China	22.3.2005	5.10.2011	Allianz Global Investors
	Danske Invest India	21.9.2006	5.10.2011	Aberdeen Asset Management
	Danske Invest Tillväxtmarknad Aktie	27.9.2005	26.6.2018	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest Latin America	25.10.2004	5.10.2011	Aberdeen Asset Management
	Danske Invest Russia	5.2.2004	17.2.2017	Danske Bank Asset Management

Stil- och temaaktiefonder	Danske Invest Europa Dividend	28.10.1996	23.3.2012	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest Finland Dividend Plus	18.10.2005	17.2.2017	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest Europa Småföretag	31.12.1998	17.2.2017	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest Teknologi Index	31.12.1998	5.2.2018	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest Hållbart Värde Aktie	1.11.1999	25.1.2017	Generation Investment Management
	Danske Invest MediLife	16.8.2000	5.10.2011	Allianz Global Investors
	Danske Invest Finland Småföretag	19.8.1996	18.2.2013	Danske Bank Asset Management
Fonder med alternativa tillgångsslag	Danske Invest Neutral	15.10.1998	17.2.2016	Danske Bank Asset Management
	Danske Invest Elixir*	16.12.2002	3.6.2015	Danske Bank Asset Management

* specialplaceringsfond

Alla Fonder är registrerade i Finland. Placeringsfondernas stadgar har efter godkännande av Fondbolagets styrelse fastställts av Finansinspektionen. Specialplaceringsfondernas stadgar har godkänts av Fondbolagets styrelse, varefter de har tillställts Finansinspektionen för kännedom.

Om placeraren har mottagit detta Fondprospekt eller annat material i anslutning till Fonderna från någon annan instans än Danske Invest Fondbolag Ab eller Danske Bank A/S, Finland filial, rekommenderar vi att placeraren exempelvis på adressen www.danskeinvest.fi eller via Danske Invest Fondbolag Ab kontrollerar att han eller hon har tillgång till det vid var tid gällande materialet.

FONDERNAS HUVUDSAKLIGA PLACERINGSOMRÅDE, INVESTERARMÅLGRUPP SAMT TIDIGARE AVKASTNINGsutveckling

Placeraren ska beakta att placeringsverksamhet alltid är förenat med ekonomisk risk. Fondens historiska avkastning är ingen garanti för framtida avkastning, utan det investerade kapitalet kan delvis eller i sin helhet gå förlorat.

Fondens namn	Huvudsakligt investeringsområde	Investerarmålgrupp	Begynnelseädag	Tidigare värdeutveckling (%)				
				2014	2015	2016	2017	2018
Danske Invest Finland Dividend Plus	Finland - Aktie	Fonden lämpar sig för placerare, som eftersträvar en hög avkastning och värdeökning på kapitalet, men som godkänner även kraftiga fluktuationer i placeringens värde och att placeringens värde kan sjunka.	18.10.2005	1.9	18.8	27.6	4.7	-11.3
Danske Invest 2020	Global - Nyckelfonder	Fonden lämpar sig för placerare, som har en långplaceringshorisont och eftersträvar en hög avkastning på sin placering, men som ändå godkänner även kraftiga fluktuationer i placeringens värde och att värdet kan sjunka. Fonden lämpar sig för pensionssparande eller annat målinriktat sparande, där det målsatta året är kring 2020.	10.05.1999	9.3	5.9	3.7	4.9	-4.3
Danske Invest 2030	Global - Nyckelfonder	Fonden lämpar sig för placerare, som har en lång placeringshorisont och eftersträvar en hög avkastning på sin placering, men som ändå godkänner även kraftiga fluktuationer i placeringens värde och att värdet kan sjunka. Fonden lämpar sig för pensionssparande eller annat målinriktat sparande, där det målsatta året är kring 2030.	10.05.1999	11.6	9.4	5.4	10.0	-10.7
Danske Invest 2040	Global - Nyckelfonder	Fonden lämpar sig för placerare, som har en lång placeringshorisont och eftersträvar en hög avkastning på sin placering, men som ändå godkänner även kraftiga fluktuationer i placeringens värde och att värdet kan sjunka. Fonden lämpar sig för pensionssparande eller annat målinriktat sparande, där det målsatta året är kring 2040.	11.11.2004	11.2	8.6	5.7	10.4	-11.3
Danske Invest China	Kina - Aktie	Fonden lämpar sig för placerare, som eftersträvar en hög avkastning och värdeökning på kapitalet, men som godkänner även kraftiga fluktuationer i placeringens värde och att placeringens värde kan sjunka.	22.03.2005	21.9	0.7	8.7	26.2	-18.8
Danske Invest Eastern Europe Konvergens	Östeuropa/Ryssland - Aktie	Fonden lämpar sig för placerare, som eftersträvar en hög avkastning och värdeökning på kapitalet, men som godkänner även kraftiga fluktuationer i placeringens värde och att placeringens värde kan sjunka.	24.10.2006	4.6	-2.5	5.0	18.4	-14.5
Danske Invest Emerging Markets Debt	Tillväxtmarknader - Lång ränta	Fonden lämpar sig för placerare, som önskar diversifiera sina tillgångar effektivt och globalt i masslån på tillväxtmarknaden och som önskar dra nytta av de möjligheter som riskbärande masslån erbjuder och godkänner även kraftiga fluktuationer i placeringarnas värde och att placeringens värde kan sjunka.	21.11.2000	5.2	0.9	10.1	9.7	-7.2
Danske Invest Euro Företagslån	Europa - Lång ränta	Fonden lämpar sig för placerare, som eftersträvar en högre avkastning än vad traditionell masslåneplacering ger, men som på grund av den högre risken inte önskar placera sina medel på aktiemarknaden. Placeraren måste emellertid godkänna att fondens värde också kan sjunka.	29.10.1999	6.7	-1.1	4.6	2.5	-1.8
Danske Invest Euro Government Bond Index	Europa - Lång ränta	Fonden riktar sig huvudsakligen till institutionella placerare. Fonden lämpar sig för placerare, som eftersträvar en stabil värdeutveckling på sina placerade medel på lång sikt och som söker en diversifierad indexliknande placeringslösning på statsobligationsmarknaden. Fonden lämpar sig väl som ett alternativ till direkta placeringar i masslån. Placeraren	30.03.2006	13.1	1.2	3.1	-0.2	0.8

		måste emellertid godkänna att fondens värde också kan sjunka.							
Danske Invest Euro High Yield	Europa - Lång ränta	Fonden lämpar sig för placerare, som eftersträvar en klart högre avkastning än vad traditionell masslåneplacering ger och som godkänner även kraftiga fluktuationer i placeringsvärdet och att placeringsvärdet kan sjunka.	08.12.2005	5,7	0,4	7,7	6,6	-6,0	
Danske Invest Europa Aktie	Europa - Aktie	Fonden lämpar sig för placerare, som eftersträvar en hög avkastning och värdeökning på kapitalet, men som godkänner även kraftiga fluktuationer i placeringsvärdet och att placeringsvärdet kan sjunka.	01.12.1997	5,3	13,1	-0,5	4,4	-10,4	
Danske Invest Europa Blandfonden	Europa - Blandfonder	Fonden lämpar sig för placerare, som eftersträvar en högre avkastning än vad ränteplacering ger, värdesätter en lägre risk jämfört med aktieplacering, önskar diversifiera sina tillgångar effektivt på olika aktie- och räntemarknader och godkänner fluktuationer i placeringsvärdet samt att placeringsvärdet kan sjunka.	05.05.1998	3,9	7,5	4,2	7,5	-8,8	
Danske Invest Europa Dividend	Europa - Aktie	Fonden lämpar sig för placerare, som eftersträvar en hög avkastning och värdeökning på kapitalet, men som godkänner även kraftiga fluktuationer i placeringsvärdet och att placeringsvärdet kan sjunka.	28.10.1996	8,2	9,2	4,2	5,4	-10,0	
Danske Invest Europa Småföretag	Europa - Aktie	Fonden lämpar sig för placerare, som är intresserade av att placera på aktier i små och medelstora europeiska bolag och som eftersträvar en hög avkastning, men också godkänner kraftiga värdefluktuationer och att placeringsvärdet kan sjunka.	31.12.1998	1,9	23,1	0,3	27,3	-17,8	
Danske Invest Europe Enhanced Index	Europa - Aktie	Fonden riktar sig till institutionella placerare, som är intresserade av placering av indexkaraktär. Fonden lämpar sig för placerare, som söker värdeökning på kapitalet och som godkänner även kraftiga fluktuationer i placeringsvärdet och att placeringsvärdet kan sjunka.	15.07.2002	7,9	8,8	2,6	10,6	-11,5	
Danske Invest Finland Aktie	Finland - Aktie	Fonden lämpar sig för placerare, som eftersträvar en hög avkastning och värdeökning på kapitalet, men som godkänner även kraftiga fluktuationer i placeringsvärdet och att placeringsvärdet kan sjunka.	04.01.1999	5,2	15,9	7,9	6,4	-7,6	
Danske Invest Finland Opportunities	Finland - Aktie	Fonden lämpar sig för placerare, som är intresserade av att placera i finska bolags aktier och som eftersträvar en hög avkastning, men samtidigt godkänner även kraftiga värdefluktuationer och att placeringsvärdet kan sjunka.	26.02.2014	7,9	18,8	5,0	7,1	-6,4	
Danske Invest Finland Samfundsaktie	Finland - Aktie	Fonden riktar sig till institutionella placerare och lämpar sig för placerare, som eftersträvar en hög avkastning och värdeökning på kapitalet, men som godkänner även kraftiga fluktuationer i placeringsvärdet och att placeringsvärdet kan sjunka.	15.10.1997	8,2	16,5	10,6	7,7	-7,0	
Danske Invest Finland Småföretag	Finland - Aktie	Fonden lämpar sig för placerare, som är intresserade av att placera på finska aktier i små och medelstora bolag och som eftersträvar en hög avkastning, men också godkänner kraftiga värdefluktuationer och att placeringsvärdet kan sjunka.	19.08.1996	0,4	23,0	16,0	8,5	-17,9	
Danske Invest Teknologi Index	Global - Aktie	Fonden lämpar sig för placerare, som önskar placera globalt i aktier i bolag inom teknologisektorn och som eftersträvar en hög avkastning, men också godkänner kraftiga fluktuationer i placeringsvärdet och att placeringsvärdet kan sjunka.	31.12.1998	26,0	16,4	7,4	24,8	11,2	
Danske Invest High Yield	Global - Lång ränta	Fonden riktar sig till placerare, som önskar dra nytta av de möjligheter som riskbärande masslån erbjuder och som godkänner även kraftiga fluktuationer i placeringsvärdet och att placeringsvärdet kan sjunka.	15.06.2005	-1,3	-6,5	15,4	4,4	-5,8	
Danske Invest Hållbart Värde Aktie	Global - Aktie	Fonden lämpar sig för placerare, som önskar placera sina medel på aktiemarknaden enligt principerna för hållbar utveckling samt för placerare, som eftersträvar en hög avkastning och värdeökning på kapitalet, men som godkänner även kraftiga fluktuationer i placeringsvärdet och att placeringsvärdet kan sjunka.	01.11.1999	24,4	17,2	12,7	20,1	1,0	
Danske Invest Hållbart Värde Obligation	Europa - Lång ränta	Fonden lämpar sig för placerare, som eftersträvar en stabil värdeutveckling på lång sikt. Placeraren måste godkänna att fondens värde kan också sjunka.	29.04.2003	4,8	-0,8	3,2	2,1	-1,6	
Danske Invest India	Indien - Aktie	Fonden lämpar sig för placerare, som eftersträvar en hög avkastning och värdeökning på kapitalet, men som godkänner även kraftiga fluktuationer i placeringsvärdet och att placeringsvärdet kan sjunka.	21.09.2006	49,9	6,0	0,7	17,0	0,5	
Danske Invest Japan Aktie	Japan - Aktie	Fonden lämpar sig för placerare, som eftersträvar en hög avkastning och värdeökning på kapitalet, men som godkänner även kraftiga fluktuationer i placeringsvärdet och att placeringsvärdet kan sjunka.	28.10.1999	9,0	20,0	8,8	12,7	-12,5	
Danske Invest Kompass 25	Global - Nyckelfonder	Fonden lämpar sig för placerare, som eftersträvar en högre avkastning än vad ränteplacering ger, värdesätter en lägre risk jämfört med aktieplacering, godkänner fluktuationer i placeringsvärdet och att placeringsvärdet kan sjunka samt önskar diversifiera sina tillgångar effektivt på olika aktie- och räntemarknader.	08.05.2000	8,2	3,0	4,3	4,7	-4,9	
Danske Invest Kompass 50	Global - Nyckelfonder	Fonden lämpar sig för placerare, som eftersträvar en högre avkastning än vad ränteplacering ger, värdesätter en lägre risk jämfört med aktieplacering, godkänner fluktuationer i placeringsvärdet och att placeringsvärdet kan sjunka samt önskar diversifiera sina tillgångar effektivt på olika aktie- och räntemarknader.	03.12.2001	9,4	5,0	4,3	6,2	-7,4	
Danske Invest Kompass 75	Global - Nyckelfonder	Fonden lämpar sig för placerare, som eftersträvar en högre avkastning än vad ränteplacering ger, godkänner fluktuationer i placeringsvärdet och att placeringsvärdet kan sjunka samt önskar diversifiera sina tillgångar effektivt på olika aktie- och räntemarknader.	03.12.2001	10,4	7,1	4,3	8,7	-9,8	
Danske Invest Kompass Aktie	Global - Nyckelfonder	Fonden lämpar sig för placerare, som söker hög avkastning, har en lång placeringshorisont och godkänner även kraftiga fluktuationer i placeringsvärdet samt att värdet kan sjunka. Fonden lämpar sig i synnerhet för placerare, som önskar diversifiera sina tillgångar effektivt på olika aktie- och räntemarknader.	08.05.2000	11,6	9,2	4,3	9,4	-11,6	

Danske Invest Kompass Ränta	Global - Nyckelfonder	Fonden lämpar sig för placerare, som eftersträvar en bättre avkastning än vad traditionell penningmarknadsplacering ger och som godkänner fluktuationer i placeringarnas värde samt att fondens värde kan sjunka.	08.05.2000	4,8	2,4	4,7	3,4	-1,8
Danske Invest Latin America	Latinamerika - Aktie	Fonden lämpar sig för placerare, som eftersträvar en hög avkastning och värdeökning på kapitalet, men som godkänner även kraftiga fluktuationer i placeringens värde och att placeringens värde kan sjunka.	25.10.2004	-5,6	-23,2	37,4	13,1	-7,9
Danske Invest MediLife	Global - Aktie	Fonden lämpar sig för placerare, som önskar placera globalt i aktier i bolag inom läkemedelsindustrin och i övriga bolag inom hälsovårdssektorn och som eftersträvar en hög avkastning, men också godkänner kraftiga fluktuationer i placeringens värde och att placeringens värde kan sjunka.	16.08.2000	38,4	22,5	-6,6	2,7	8,8
Danske Invest Navigator	Global - Blandfonder	Fonden lämpar sig för placerare, som eftersträvar stabil avkastning, önskar diversifiera sina tillgångar effektivt på olika aktie- och räntemarknader och godkänner fluktuationer i placeringens värde samt att placeringens värde kan sjunka.	01.03.2006	6,5	0,5	1,8	3,3	-5,5
Danske Invest Neutral	Global - Alternativa	Fonden lämpar sig för placerare, som eftersträvar en måttlig avkastning i alla marknadslägen, men som också godkänner att placeringens värde kan sjunka.	15.10.1998	2,4	1,0	3,7	3,2	-2,3
Danske Invest Nordamerika Aktie	Nordamerika - Aktie	Fonden lämpar sig för placerare, som eftersträvar en hög avkastning och värdeökning på kapitalet, men som godkänner även kraftiga fluktuationer i placeringens värde och att placeringens värde kan sjunka.	21.12.1999	25,0	8,1	17,8	1,6	-2,3
Danske Invest North America Enhanced Index	Nordamerika - Aktie	Fonden riktar sig till institutionella placerare, som är intresserade av placering av indexkaraktär och lämpar sig för placerare, som söker hög avkastning och värdeökning på kapitalet, men som ändå godkänner även kraftiga fluktuationer i placeringarnas värde och att placeringens värde kan sjunka.	15.07.2002	26,9	12,7	13,4	5,5	-2,5
Danske Invest Obligation	Europa - Lång ränta	Fonden lämpar sig för placerare, som eftersträvar en stabil värdeutveckling på lång sikt. Fonden lämpar sig väl som ett alternativ till direkta placeringar i masslån. Placeraren måste godkänna att fondens värde också kan sjunka.	01.09.1997	11,2	0,4	2,3	-0,1	-0,3
Danske Invest Russia	Östeuropa/Ryssland - Aktie	Fonden lämpar sig för placerare, som eftersträvar en hög avkastning och värdeökning på kapitalet, men som godkänner även kraftiga fluktuationer i placeringens värde och att placeringens värde kan sjunka.	05.02.2004	-40,5	17,6	51,3	4,9	-4,7
Danske Invest Ränta	Europa - Kort ränta	Fonden lämpar sig för placerare som värdesätter en stabil avkastning samt som ett alternativ till masslåne- eller aktieplaceringar. Fondens värde kan emellertid också sjunka.	01.09.1997	1,3	0,6	0,8	0,2	-0,4
Danske Invest Samfund-sobligation	Europa - Lång ränta	Fonden riktar sig till institutionella placerare, som eftersträvar en stabil värdeutveckling på sina placerade medel på lång sikt och lämpar sig också som ett alternativ till direkta masslåneplaceringar. Placeraren måste godkänna att fondens värde också kan sjunka.	10.09.1997	11,2	0,8	2,4	-0,1	-0,1
Danske Invest Sam-funds-ränta	Europa - Kort ränta	Fonden riktar sig till institutionella placerare, t.ex. för företagens kassahantering. Fondens risknivå är under normala förhållanden låg. Fondens värde kan emellertid också sjunka.	10.06.1996	1,5	0,6	0,9	0,3	-0,2
Danske Invest Sam-funds-ränta Plus	Europa - Kort ränta	Fonden riktar sig till institutionella placerare, t.ex. för företagens kassahantering. Fondens risker är under normala förhållanden högre än i en penningmarknadsfond och fondens värde kan också sjunka.	21.02.2006	2,2	1,1	1,5	0,6	-0,2
Danske Invest Statsobligation	Europa - Lång ränta	Fonden lämpar sig för placerare, som eftersträvar en stabil värdeutveckling på lång sikt och som ett alternativ till direkta placeringar i masslån. Placeraren måste godkänna att fondens värde också kan sjunka.	22.03.1999	7,9	-1,1	3,3	-2,2	2,0
Danske Invest Tillväxtmarknad Aktie	Tillväxtmarknader - Aktie	Fonden lämpar sig för placerare, som eftersträvar en hög avkastning och värdeökning på kapitalet, men som godkänner även kraftiga fluktuationer i placeringens värde och att placeringens värde kan sjunka.	27.09.2005	14,7	-3,4	12,5	22,1	-14,1
Danske Invest Elixir	Global - Alternativa	Fonden är avsedd för placerare, som eftersträvar ett placeringsalternativ med högre förväntad avkastning och som godkänner fluktuationer i placeringens värde och att placeringens värde kan sjunka. Fonden lämpar sig dessutom för placerare som önskar förbättra placeringsportföljens spridning och som på en del av sin placeringsportfölj eftersträvar en avkastning som är oberoende av marknaden.	16.12.2002	5,1	5,4	0,7	-2,4	-5,1

Mer information om fondernas placeringsverksamhet och deras mål finns i faktabladet för respektive fond. Målet med fondernas placeringsverksamhet eftersträvas genom aktiv kapitalförvaltning med undantag av placeringsfonderna Danske Invest Euro Government Bond Index samt Danske Invest Teknologi Index, vilka strävar efter att passivt följa jämförelseindexets utveckling.

TIDIGARE FUSIONER AV FONDERNA

Överlåtande fond	Övertagande fond	Finansinspek- tionens god- kännande	Fusionens ge- nomförande
Sampo Euro Likviditet	Sampo Ränta	31.12.2001	21.3.2002
Sampo Euro Obligation	Sampo Obligation	31.12.2001	21.3.2002
Mandatum Euro Bond	Sampo Samfundsobligation	31.12.2001	21.3.2002
Mandatum Optimi	Sampo Europa Blandfonden	31.12.2001	21.3.2002
Sampo Sektorer (Finland)	Sampo Finland Aktie	31.12.2001	21.3.2002
Mandatum Nya Bolag (Europa)	Mandatum European Growth	31.12.2001	21.3.2002
Mandatum Private	Sampo Kompass 50	31.12.2001	21.3.2002
Mandatum Private Conservative	Sampo Kompass 25	31.12.2001	21.3.2002
Mandatum Private Aggressive	Sampo Kompass 75	31.12.2001	21.3.2002
Mandatum Europa	Sampo Europa Aktie	24.10.2003	12.12.2003
Sampo Sektorer (Europa)	Sampo Europa Aktie	24.10.2003	12.12.2003
Mandatum Nordic IT Small Firm	Mandatum European Growth	24.10.2003	12.12.2003
Mandatum Safeguard	Mandatum Neutral	24.10.2003	12.12.2003
Sampo Japan Aktie	Sampo Asien Aktie	24.10.2003	12.12.2003
Mandatum Vega	Mandatum Risk	24.10.2003	12.12.2003
3C Gamma	3C Macro	24.10.2003	12.12.2003
Mandatum Konvergens Aktie	Mandatum Östeuropa	15.6.2004	1.10.2004
Sampo Global Blandfonden	Sampo Kompass 75	15.6.2004	1.10.2004
Sampo Sektorer (Global)	Sampo Kompass Aktie	15.6.2004	1.10.2004
3C Macro	Eliksir	2.11.2005	15.12.2005
Danske Invest Baltic	Danske Invest Baltic Equity	11.12.2009	5.2.2010
Danske Invest BioTech+	Danske Invest MediLife	11.12.2009	5.2.2010
Danske Invest Global	Sampo Kompass Aktie	11.12.2009	5.2.2010
Danske Invest Global Selection	Danske Invest Global Performers	11.12.2009	5.2.2010
Danske Invest Omega	Danske Invest Neutral	11.12.2009	5.2.2010
Sampo 2010	Sampo Kompass Ränta	11.12.2009	5.2.2010
Danske Invest Ukraina	Danske Invest Russia	11.12.2009	5.2.2010
Danske Invest European Opportunities	Danske Invest European Small Cap	15.12.2010	4.2.2011
Danske Invest Financial & Investments	Danske Invest Eastern Europe Konvergens	15.12.2010	4.2.2011
Danske Invest Östeuropa	Danske Invest Eastern Europe Konvergens	15.12.2010	4.2.2011
Danske Invest Poland	Danske Invest Eastern Europe Konvergens	15.12.2010	4.2.2011
Danske Invest US Bond	Sampo Statsobligation	15.12.2010	4.2.2011
Danske Invest Risk	Danske Invest Europa Aktie	15.12.2010	4.2.2011
Sampo Statsränta	Danske Invest Euro Ränta	15.12.2010	4.2.2011
Danske Invest Finland Dividend	Danske Invest Finland Dividend Plus	17.2.2017	21.4.2017
Danske Invest Russia Small Cap	Danske Invest Russia	17.2.2017	21.4.2017
Danske Invest Arvo Russia Value	Danske Invest Russia	17.2.2017	21.4.2017
Danske Invest Nordic Opportunities	Danske Invest Europa Aktie	17.2.2017	21.4.2017
Danske Invest Fastighet	Danske Invest Europa Aktie	17.2.2017	21.4.2017
Danske Invest Nordisk Små Företag	Danske Invest Europa Småföretag	17.2.2017	21.4.2017
Danske Invest Guldgris	Danske Invest Kompass 75	17.2.2017	21.4.2017
Danske Invest Baltic Equity	Danske Invest Eastern Europe Konvergens	26.6.2018	26.10.2018
Danske Invest Trans-Balkan	Danske Invest Eastern Europe Konvergens	26.6.2018	26.10.2018
Danske Invest Svarta havet	Danske Invest Eastern Europe Konvergens	26.6.2018	26.10.2018
Danske Invest Emerging Asia	Danske Invest Tillväxtmarknad Aktie	26.6.2018	26.10.2018
Danske Invest US Small Cap Value	Danske Invest Nordamerika Aktie	26.6.2018	26.10.2018
Danske Invest Pennigmarknad	Danske Invest Samfundsränta	26.6.2018	26.10.2018

Mer information om fondernas fusionshistoria och namnförändring fås vid behov från Fondbolaget.

PRISLISTA FÖR PLACERINGSFONDER

Kategori Fondens namn	Juridisk form	Minimi- teckning	Teck- nings- arvode (max)	Inlösen- arvode (max)	Förvaltnings- arvode p.a.
Nyckelfonder					
Danske Invest Kompass 25 T / A	UCITS	10 EUR	0,50 %	0,50 %	1,05 % ⁴⁾
Danske Invest Kompass 50 T / A	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,40 % ⁴⁾
Danske Invest Kompass 75 T / A	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,60 % ⁴⁾
Danske Invest Kompass Ränta T / A	UCITS	10 EUR	0 %	0,50 %	0,90 % ⁴⁾
Danske Invest Kompass Aktie T / A	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,95 % ⁴⁾
Danske Invest 2020 T / A	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,15 % ⁴⁾
Danske Invest 2030 T / A	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,95 % ⁴⁾
Danske Invest 2040 T / A	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,95 % ⁴⁾
Korta räntefonder					
Danske Invest Ränta T / A	UCITS	10 EUR	0 %	0 %	0,60 %
Danske Invest Ränta W T	UCITS	10 EUR	0 %	0 %	0,39 %
Danske Invest Samfundsrenta T / A	UCITS	100 000 EUR ¹⁾	0 %	0 %	0,33 %
Danske Invest Samfundsrenta W T / W A	UCITS	100 000 EUR ¹⁾	0 %	0 %	0,21 %
Danske Invest Samfundsrenta Plus T / A	UCITS	100 000 EUR ¹⁾	0 %	0 %	0,43 %
Danske Invest Samfundsrenta Plus W T / W A	UCITS	100 000 EUR ¹⁾	0 %	0 %	0,28 %
Långa räntefonder					
Danske Invest Emerging Markets Debt T / A	AIF	10 EUR	0,50 %	0,50 %	0,60 % ²⁾
Danske Invest Emerging Markets Debt W T / W A	AIF	10 EUR	0 %	0,50 %	0,39 % ²⁾
Danske Invest Euro Government Bond Index T / A	UCITS	250 000 EUR	0,25 %	0,25 %	0,15 %
Danske Invest Euro Government Bond Index W T / W A	UCITS	250 000 EUR	0 %	0,25 %	0,10 %
Danske Invest Euro High Yield T / A	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	0,95 %
Danske Invest Euro High Yield W T / W A	UCITS	10 EUR	0 %	1,00 %	0,62 %
Danske Invest Euro Företagslån T / A	UCITS	10 EUR	0,50 %	0,50 %	0,85 %
Danske Invest Euro Företagslån W T / W A	UCITS	10 EUR	0 %	0,50 %	0,55 %
Danske Invest High Yield T / A	AIF	10 EUR	1,00 %	1,00 %	0,60 % ²⁾
Danske Invest Hållbart Värde Obligation T / A	UCITS	10 EUR	0,50 %	0,50 %	0,75 %
Danske Invest Obligation T / A	UCITS	10 EUR	0,50 %	0,50 %	0,70 %
Danske Invest Obligation W T	UCITS	10 EUR	0 %	0,50 %	0,46 %
Danske Invest Statsobligation T / A	UCITS	10 EUR	0,50 %	0,50 %	0,60 %
Danske Invest Samfundsobligation T / A	UCITS	100 000 EUR ¹⁾	0 %	0,25 %	0,53 %
Danske Invest Samfundsobligation W T	UCITS	100 000 EUR ¹⁾	0 %	0,25 %	0,34 %
Blandfonder					
Danske Invest Europa Blandfonden T / A	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,70 %
Danske Invest Navigator T / A	UCITS	10 EUR	0 %	0,50 %	1,70 % ⁴⁾
Basaktiefonder					
Danske Invest Europa Aktie T / A	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,35 %
Danske Invest Europa Aktie W T / W A	UCITS	10 EUR	0 %	1,00 %	0,88 %
Danske Invest Europe Enhanced Index T / A	AIF	250 000 EUR	0 %	0 %	0,25 % ²⁾
Danske Invest Europe Enhanced Index W T / W A	AIF	250 000 EUR	0 %	0 %	0,16 % ²⁾
Danske Invest Japan Aktie T / A	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,50 %
Danske Invest Japan Aktie W T / W A	UCITS	10 EUR	0 %	1,00 %	0,98 %
Danske Invest North America Enhanced Index T / A	AIF	250 000 EUR	0 %	0 %	0,25 % ²⁾
Danske Invest North America Enhanced Index W T / W A	AIF	250 000 EUR	0 %	0 %	0,16 % ²⁾
Danske Invest Nordamerika Aktie T / A	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	0,60 %
Danske Invest Nordamerika Aktie W T / W A	UCITS	10 EUR	0 %	1,00 %	0,39 %
Danske Invest Finland Opportunities T / A	AIF	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,50 % + avkast.bundet ³⁾
Danske Invest Finland Aktie T / A	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,90 %
Danske Invest Finland Aktie W T / W A	UCITS	10 EUR	0 %	1,00 %	1,24 %
Danske Invest Finland Samfundsaktie T / A	UCITS	150 000 EUR ¹⁾	0,50 %	0,50 %	0,95 %
Danske Invest Finland Samfundsaktie W T / W A	UCITS	150 000 EUR ¹⁾	0 %	0,50 %	0,62 %
Aktiefonder på tillväxtmarknaden					
Danske Invest China T / A	UCITS	10 EUR	1,00 %	2,00 %	2,80 %
Danske Invest China W T / W A	UCITS	10 EUR	0 %	2,00 %	1,82 %
Danske Invest India T / A	UCITS	10 EUR	1,00 %	2,00 %	2,80 %
Danske Invest India W T / W A	UCITS	10 EUR	0 %	2,00 %	1,82 %
Danske Invest Eastern Europe Konvergens T / A	UCITS	10 EUR	1,00 %	2,00 %	2,80 %
Danske Invest Tillväxtmarknad Aktie T / A	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	2,00 % ⁴⁾
Danske Invest Tillväxtmarknad Aktie W T / W A	UCITS	10 EUR	0 %	1,00 %	1,00 % ⁴⁾
Danske Invest Latin America T / A	UCITS	10 EUR	1,00 %	2,00 %	2,80 %
Danske Invest Latin America W T / W A	UCITS	10 EUR	0 %	2,00 %	1,82 %
Danske Invest Russia T / A	UCITS	10 EUR	1,00 %	2,00 %	2,80 %
Danske Invest Russia W T / W A	UCITS	10 EUR	0 %	2,00 %	1,82 %

Kategori Fondens namn	Juridisk form	Minimi- teckning	Teck- nings- arvode (max)	Inlösen- arvode (max)	Förvaltnings- arvode p.a.
Stil- och temaaktiefonder					
Danske Invest Finland Dividend Plus T / A	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,50 %
Danske Invest Finland Dividend Plus W T / W A	UCITS	10 EUR	0 %	1,00 %	0,98 %
Danske Invest Europa Småföretag T / A	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,50 %
Danske Invest Europa Småföretag W T / W A	UCITS	10 EUR	0 %	1,00 %	0,98 %
Danske Invest Europa Dividend T / A	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,75 %
Danske Invest Europa Dividend W T / W A	UCITS	10 EUR	0 %	1,00 %	1,14 %
Danske Invest Teknologi Index T / A	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	0,50 %
Danske Invest Teknologi Index W T / W A	UCITS	10 EUR	0 %	1,00 %	0,33 %
Danske Invest Hållbart Värde Aktie T / A	UCITS	250 000 EUR	2,00 %	1,00 %	1,40%+avkast.bundet ³⁾
Danske Invest MediLife T / A	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,95 %
Danske Invest MediLife W K / W T	UCITS	10 EUR	0 %	1,00 %	1,27 %
Danske Invest Finland Småföretag T / A	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,30 %
Danske Invest Finland Småföretag W T / W A	UCITS	10 EUR	0 %	1,00 %	0,85 %
Fonder med alternativa tillgångsslag					
Danske Invest Neutral T / A	UCITS	10 EUR	0 %	0,50 %	1,10 %
Danske Invest Neutral W T / W A	UCITS	10 EUR	0 %	0,50 %	0,72 %
Danske Invest Elikssir T	AIF	10 EUR	1,00 %	1,00 %	0,85% ²⁾

FÖRKLARINGAR:

UCITS=Placeringsfond enligt UCITS-direktivet

AIF=Specialplaceringsfond enligt AIFM-direktivet, dvs. en alternativ investeringsfond.

- 1) Minimizeckning vid tilläggsplacering: Danske Invest Samfundsränta, Danske Invest Samfundsränta Plus, Danske Invest Samfundsobligation och Danske Invest Finland Samfundsaktie 15 000 EUR.
- 2) Fond-i-fond. Fonden betalar de arvoden som uppstår för förvaltningen av de placeringar som fonden äger. Fondens löpande kostnader framgår av Basfakta för investerare dokumentet.
- 3) Utöver det fasta förvaltningsarvodet debiteras ett avkastningsbundet förvaltningsarvode som beskrivs närmare i fondens Basfakta för investerare dokumentet och i Fondprospektet.
- 4) Av det förvaltningsarvode som Fondbolaget tagit ut återbetalar bolaget till fonden den årliga avgiften för de placeringsfonder och/eller fondföretag som utgör fondens placeringsobjekt. Placeringsobjektens årliga avgifter beaktas dagligen vid beräkningen av fondens värde. Vad som beskrivits ovan gäller inte den prestationsbaserade andelen av de förvaltningsarvoden som de placeringsfonder och/eller fondföretag som utgör placeringsobjekt har debiterat. Fondernas årliga avgifter kan avvika från det årliga förvaltningsarvodet med +/- 0,05 procentenheter.

ÖVRIGT BETRÄFFANDE FONDER SOM FÖRVALTAS AV DANSKE INVEST FONDBOLAG AB:

- Avtal om regelbundet fondsparande är möjligt till alla fonder som har 10EUR minimi teckningsbelopp.
- För fondandelar i de placeringsfonder och andelar i de fondföretag som utgör fondens placeringsobjekt debiteras dessutom alltid de förvaltnings- och förvaringsarvoden som de uppstår. Gäller inte Nyckelfonder och Danske Invest Navigator. Fondens löpande kostnader framgår av Basfakta för investerare dokumentet.
- I samband med byte uppstår endast inlösenarvode.
- Ett sammandrag av fondandelsinnehav gällande teckningar som gjorts på basis av avtal om regelbundet fondsparande sänds en gång i halvåret.
- Minimizeckningen i Danske Sweeper-avtalet är 500 EUR för Danske Invest Ränta, Danske Invest Kompass Ränta, Danske Invest Kompass 25 Danske Invest Navigator och Danske Invest Neutral. Minimizeckningen i Danske Sweeper-avtalet är 15 000 EUR för Danske Invest Samfundsränta och Danske Invest Samfundsränta Plus. För teckning enligt Danske Sweeper-avtalet uppstår tills vidare inget teckningsarvode.
- Registreringsavgift för överföring av innehav är 25 EUR.
- Avgift för förrättning av andelsbevis är 25 EUR.
- För i efterhand begärda verifikat eller kopior av verifikat uppstår ett arvode på 5 EUR per verifikat samt minst 2,52 EUR i expeditionskostnader.
- Arvoden kan förhandlas med fondbolaget med beaktande av kundrelationen som helhet.

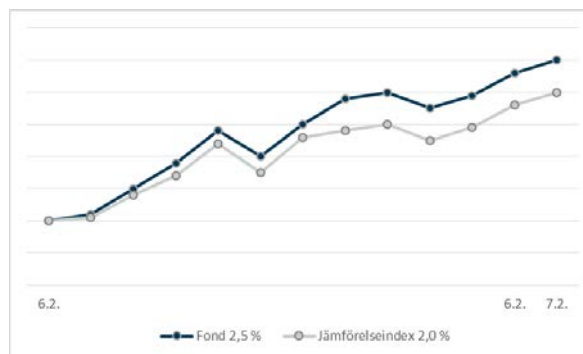
BERÄKNING AV DET AVKASTNINGSBUNDNA FÖRVALTNINGSARVODET (Danske Invest Finland Opportunities)

Fondbolaget får i ersättning för sin verksamhet ett förvaltningsarvode, som beräknas dagligen. Förvaltningsarvodet består av ett fast och ett avkastningsbundet förvaltningsarvode. Det avkastningsbundna förvaltningsarvodets storlek är för Danske Invest Finland Opportunities 10 %, av den värdeutveckling i Fonden som överstiger jämförelseindexets utveckling under den 12-månadersperiod som föregår granskningsstillfället. Avkastningsbundet förvaltningsarvode upp bärs emellertid inte, om Fondens värdeutveckling under den 12-månadersperiod som föregår granskningsstillfället är negativ. Debiteringen av det avkastningsbundna förvaltningsarvodet åskådliggörs i exempel 1-3.

Exempel 1.

- Fondens värdeutveckling positiv
- Jämförelseindexets utveckling positiv
- Fonden har avkastat mer än jämförelseindexet

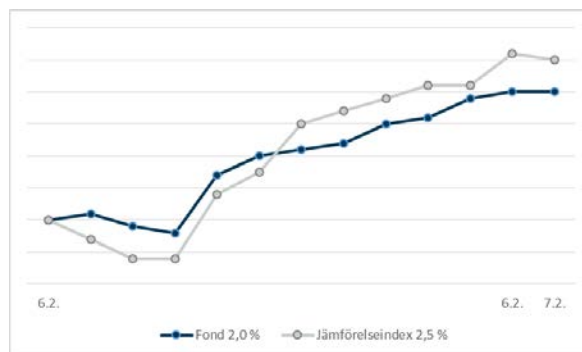
Den värdeutveckling i Fonden som noterats på granskningsdagen 7.2 för tiden mellan 6.2 och 6.2 ett år tidigare (12 månader) är positiv och utvecklingen överstiger jämförelseindexets utveckling under motsvarande tidsperiod. Således upp bärs avkastningsbundet förvaltningsarvode på granskningsdagen. I avkastningsbundet förvaltningsarvode upp bärs 20 % av den värdeutveckling i Fonden som överstiger jämförelseindexets utveckling. I exemplet överstiger Fondens värdeutveckling jämförelseindexets utveckling: $2,5\% - 2,0\% = 0,5\%$. Sålunda utgör det avkastningsbundna förvaltningsarvodet $20\% * 0,5\% = 0,1\%$ (p.a.). Detta läggs till det fasta förvaltningsarvodet (1,2 % p.a.), varför det totala förvaltningsarvode som debiteras på granskningsdagen utgör sammanlagt $0,1\% + 1,2\% = 1,3\%$ (p.a.).



Exempel 2.

- Fondens värdeutveckling positiv
- Jämförelseindexets utveckling positiv
- Jämförelseindexet har avkastat mer än Fonden

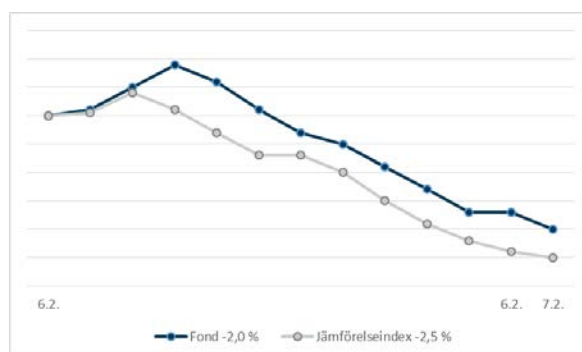
Den värdeutveckling i Fonden och jämförelseindexet som noterats på granskningsdagen 7.2 för tiden mellan 6.2 och 6.2 ett år tidigare (12 månader) är positiv. Eftersom jämförelseindexets utveckling i detta fall har varit bättre än Fondens värdeutveckling under de 12 månader som föregår granskningsdagen, debiteras inget avkastningsbundet förvaltningsarvode. Det totala förvaltningsarvode som debiteras på granskningsdagen utgör $1,2\% + 0\% = 1,2\%$ (p.a.).



Exempel 3.

- Fondens värdeutveckling negativ
- Jämförelseindexets utveckling negativ
- Fonden har avkastat mer än jämförelseindexet

Den värdeutveckling i Fonden och jämförelseindexet som noterats på granskningsdagen 7.2 för tiden mellan 6.2 och 6.2 ett år tidigare (12 månader) är negativ. Även om Fonden under ifrågavarande tid har utvecklats bättre än jämförelseindexet, debiteras inget avkastningsbundet förvaltningsarvode, eftersom Fondens värdeutveckling under de 12 månader som föregår granskningsdagen har varit negativ. Det totala förvaltningsarvode som debiteras på granskningsdagen utgör $1,2\% + 0\% = 1,2\%$ (p.a.). Vid beräkningen av det avkastningsbundna förvaltningsarvodet beräknas den avkastning som överstiger jämförelseindexet och Fondens värdeutveckling på basis av tillväxtandelens värdeutveckling också för avkastningsandelarna. På detta sätt utgör det avkastningsbundna förvaltningsarvode som upp bärs på tillväxt- och avkastningsandelarna en lika stor andel av fondandelens värde.



BERÄKNING AV DET AVKASTNINGSBUNDNA FÖRVALTNINGSARVODET

(Gäller fonderna: Danske Invest Hållbart Värde Aktie)

Fondbolaget får i ersättning för sin verksamhet ett förvaltningsarvode, som består av ett fast och ett avkastningsbundet förvaltningsarvode. Det avkastningsbundna arvode betalas vidare till det bolag som ansvarar för fondens portföljförvaltning. Det avkastningsbundna förvaltningsarvode för fonden Danske Invest Hållbart Värde Aktie utgör 20 % av den värdeutveckling i fonden som överstiger den årliga High Watermark-nivån. High Watermark är den högsta historiska överavkastningen vid kalenderårets slut, dvs. differensen mellan fonden och jämförelseindexet. Fondens ska överträffa jämförelseindexets utveckling beräknat (i) från början av det år som följer efter året då fondbolaget senast har varit berättigat till avkastningsbundet arvode, eller (ii) från den stund då avkastningsbundet arvode har införts, om arvode ännu aldrig har debiterats. På grund av den relativa beräkningen av avkastningen kan avkastningsarvode inflyta, även om andelens värde sjunker under granskningsperioden.

Beloppet av det avkastningsbundna arvode beräknas dagligen och positivt influerat arvode redovisas som ansvar vid fondens värdeberäkning. Fonden debiterar det positiva avkastningsbundna förvaltningsarvode som influerat årligen i efterskott, om High Watermark-villkoret uppfylls på kalenderårets sista valuteringsdag. Av avkastningsarvode låses emellertid dagligen i samband med värdeberäkningen en relativ andel av det influerade avkastningsarvode motsvarande inlösen. Det årliga avkastningsarvode i procent som debiterats och som ska anges i fondens faktablad har erhållits genom att redovisningsperiodens positiva influerade avkastningsarvode ställts i relation till medeltalet av det månatliga fondkapitalet. Perioden för fastställande av arvode kan vara längre än ett år, om fondbolaget något år inte har varit berättigat till avkastningsarvode.

Exempel:

1:a året

Fondens värdeutveckling har varit positiv under granskningsperioden och avkastningsdifferensen i förhållande till jämförelseindexet är 4 procentenheter positiv. Fonden har inte tidigare betalat avkastningsarvode och i avkastningsbundet förvaltningsarvode debiteras således 20 % av fondens positiva avkastningsdifferens. Det avkastningsbundna förvaltningsarvode utgör cirka $20\% \cdot 4\% = 0,8\%$ (p.a.).

2:a året

Fondens värdeutveckling har varit positiv under granskningsperioden, men på grund av jämförelseindexets bättre utveckling är fondens avkastningsdifferens i förhållande till jämförelseindexet negativ. Fondbolaget har inte rätt till avkastningsarvode. High Watermark är oförändrad (HMW 1).

3:e året

Fondens värdeutveckling har varit negativ under kalenderåret, men på grund av jämförelseindexets relativt sett svagare utveckling är avkastningsdifferensen 2 procentenheter positiv. Avkastningsdifferensen överstiger emellertid inte den High Watermark-nivån som låstes det 1:a året, varför fondbolaget inte har rätt till avkastningsarvode. High Watermark är oförändrad (HMW 1).

4:e året

Fondens värdeutveckling har varit negativ under det senaste kalenderåret och jämfört med den tidpunkt då avkastningsarvode senast har betalats. På grund av jämförelseindexets relativt sett svagare utveckling har avkastningsdifferensen ökat till 6 procentenheter. High Watermark-nivån överskrider med 2 procentenheter och i avkastningsbundet förvaltningsarvode debiteras 20 % av den positiva avkastningsdifferensen som överstiger den aktuella High Watermark-nivån (HMW 1). Det avkastningsbundna förvaltningsarvode utgör cirka $20\% \cdot 2\% = 0,4\%$ (p.a.).

5:e året

Fondens värdeutveckling har varit positiv under granskningsperioden och fonden uppnår sitt högsta värde under hela granskningsperioden. Fondens positiva avkastningsdifferens i förhållande till jämförelseindexet krymper emellertid till 2 procentenheter och överstiger inte den High Watermark-nivån som låstes det 4:e året, varför fondbolaget inte har rätt till avkastningsarvode. High Watermark är oförändrad (HMW 2).

