

Danske Invest Management A/S:n sekä Danske Invest Management Company S.A.:n hallinnoimat sijoitusrahastot

Informaatiota asiakkaalle

Voimassa 27.6.2016 alkaen.

1 RAHASTOJEN HALLINNOINTI, KOTIPAikka JA JAKELIJATIEDOT

1.1 TANSKAAN REKISTERÖIDYT RAHASTOT

Rahastot ovat Investeringsforeningen Danske Investin alarahastoja, joita hallinnoi tanskalainen Danske Invest Management A/S. Danske Invest Management A/S:n rekisteröity kotipaikka on Kööpenhamina ja osoite Parallevej 17, 2800 Kongens Lyngby, Tanska. Danske Invest Management A/S on merkitty Tanskan yritysrekisteriin (Det Centrale Virksomhedsregister) CVR-numerolla 12 52 25 76. Rahastot täyttävät UCITS -direktiivin vaatimukset. Rahastot ovat Tanskan Finanssivalvonnan alaisia ja niillä on toimilupa tanskalaisen rahastoja koskevan lainsäädännön nojalla. Danske Invest Management A/S on nimittänyt Danske Bank A/S:n asiamiehekseen rahastojen jakelun osalta. Danske Bank A/S on nimittänyt Danske Bank Oyj:n toimimaan asiamiehenään Danske Invest Management A/S:n hallinnoimien sijoitusrahastojen jakelussa Suomessa.

1.2 LUXEMBURGIIN REKISTERÖIDYT RAHASTOT

Rahastot ovat Danske Invest SICAV -rahaston alarahastoja, joita hallinnoi Danske Invest Management Company S.A. Danske Invest Management Company S.A.:n rekisteröity kotipaikka on Luxemburg ja osoite 13 rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg. Danske Invest Management Company S.A. on merkitty Luxemburgin yritysrekisteriin (Registre de Commerce et des Sociétés) tunnuksella B-28945. Rahastot täyttävät UCITS -direktiivin vaatimukset ja ne ovat Luxemburgin Finanssivalvonnan alaisia. Danske Invest Management Company S.A. on nimittänyt Danske Bank A/S:n asiamiehekseen rahastojen jakelun osalta. Danske Bank A/S on nimittänyt Danske Bank Oyj:n toimimaan asiamiehenään Danske Invest Management Company

S.A.:n hallinnoimien sijoitusrahastojen jakelussa Suomessa.

2 RAHASTOJEN TAVOITTEET JA SIOITUSPOLITIIKAT

Rahastojen tavoitteet sekä kuvaukset rahastojen sijoituspolitiikoista ilmenevät kunkin rahaston voimassa olevasta avaintietoositteestä sekä rahastoositteestä. Rahastojen avaintietoositteisiin sekä rahastoositteeseen voi tutustua osoitteessa www.danskeinvest.fi. Rahastoissa on vain kasvuosuuksia.

3 RAHASTOSIOITAMISEEN LIITTYVÄT PÄÄASIALLISET RISKIT

Rahastosijoittamiseen liittyy aina riski, jolla tarkoitetaan sijoituksen tuottoon ja pääoman säilymiseen liittyvää epävarmuutta. Sijoitetun pääoman voi menettää joko osittain tai kokonaan. Rahastoille on tyypillistä, että rahasto-osuuden arvo voi joko nousta tai laskea. Rahaston aikaisempi tuottohistoria ei ole tae tulevasta tuotosta. Rahasto-osuuksien lunastuksen yhteydessä sijoittajalle maksettava määrä voi olla vähemmän kuin sijoittaja on merkintää tehdessään sijoittanut. Sijoitusrahastot eivät ole Sijoittajien korvausrahaston eivätkä Talletussuojarahaston piirissä.

Rahastoon sijoittavan on myös otettava huomioon, että rahasto voidaan sulauttaa toiseen rahastoon tai rahasto voidaan jakaa kahdeksi tai useammaksi rahastoksi. Lisäksi rahasto voidaan lakkauttaa.

Rahastosijoittamiseen liittyy erityyppisiä riskejä sijoituskohteena olevasta rahastosta riippuen. Sijoitusten arvo voi nousta tai laskea ja näin ollen sijoittajat saattavat menettää rahastoon sijoittamiaan varoja. Pääsääntönä voidaan pitää, että riski on pienin rahamarkkinoille sijoitavissa rahamarkkina- ja lyhyen koron rahastoissa ja suurin

kehittyville markkina-alueille sijoittavissa osakerahas-toissa. Poikkeuksellisissa markkinatilanteissa rahasto- jen riskit voivat olla mainittuja suuremmat ja riski menet- tää rahastoon sijoitettuja varoja voi kasvaa. Alla on ku- vattu rahastosijoittamiseen liittyviä erilaisia riskejä tar- kemmin. Yksittäiseen rahastoon liittyvät keskeisimmät riskit ilmenevät kyseisen rahaston avaintietoesitteestä sekä jäljempänä tämän kohdan lopussa olevasta taulu- kosta.

RAHASTON ARVONVAIHTELUUN LIITTYVÄ RISKI (Kaikki rahastot)

Rahastosijoittamiseen sisältyy arvonvaihtelua, jonka voi- makkuus vaihtelee rahastoittain. Rahaston päivittäisestä arvonvaihtelusta johtuen sijoittajat saattavat menettää rahastoon sijoittamiaan varoja. Rahaston arvonvaihtelua mitataan yleisesti volatiliiteetilla. Mitä suurempi on rahas- ton vuotuinen volatiliiteetti, sitä suurempi on rahaston ar- vonvaihteluun liittyvä riski.

MARKKINARISKI (Kaikki rahastot)

Markkinariskillä tarkoitetaan rahaston sijoituskohteena olevan markkinoiden yleistä kehitystä, joka vaikuttaa ra- haston arvoon. Esimerkiksi osakerahastojen kehitykseen vaikuttaa maailmanlaajuisten osakemarkkinoiden kehi- tys.

MAANTIETEELLISEEN KESKITTYMISEEN LIITTYVÄ RISKI (Tietyille maantieteellisille alueille keskittyvät ra- hastot)

Tietyille maantieteelliselle alueelle keskittyvän rahaston sijoituksiin liittyy maantieteellinen riski. Tällä riskillä tar- koitetaan sitä, että tietyn maantieteellisen alueen tulevai- suudennäkymien muutoksien vaikutus rahaston sijoitus- kohteiden arvoon voi olla huomattava. Tietyille maantie- teelliselle alueelle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti osake- tai korkomarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

OMAISUUSLUOKKARISKI (Kaikki rahastot)

Rahaston sisältämä omaisuusluokkariski on sitä korke- ampi, mitä enemmän sijoitukset on keskitetty tiettyihin omaisuuslajeihin, kuten osakkeisiin tai korkosijoituksiin. Yhdistelmärahastoissa omaisuusluokkariskiä on pyritty pienentämään hajauttamalla sijoitukset useisiin eri omai- suuslajeihin. Yksittäisiin omaisuuslajeihin sijoittavissa rahastoissa yksittäisen omaisuuslajin tulevaisuudennä- kymien muutoksen vaikutus rahaston arvoon voi olla huo- mattava. Rahaston sijoittaessa esimerkiksi pelkästään raaka-aineisiin, on omaisuusluokkariski suurempi verrat- tuna siihen, että sijoitukset hajautettaisiin laajemmin eri omaisuusluokkien kesken.

OSAKERISKI (Osakkeisiin sijoittavat rahastot)

Osakkeisiin sijoittavaan rahastoon liittyy aina osakeriski eli riski sijoituksen markkina-arvon laskusta. Osakeriski mitataan standardipoikkeamalla eli volatiliiteetilla, joka kuvaa osakkeen arvon vaihtelua. Osakkeella, jonka arvo vaihtelee suuresti, on suurempi riski kuin osakkeella, jonka arvo vaihtelee vähemmän. Osakeriski riippuu lii- keeseenlaskijan toimintaan kohdistuvasta riskistä.

TOIMIALARISKI (Tietyille toimialoille keskittyvät rahas- tot)

Tietyille sektorille tai toimialalle sijoittavan rahastoon liit- tyy sektori- tai toimialariskiä. Tällä riskillä tarkoitetaan sitä, että tietyn sektorin tai toimialan tulevaisuudennäky- mien muutoksien vaikutus rahaston sijoituskohteiden ar- voon voi olla huomattava. Tiettyyn sektoriin tai tietylle toi- mialalle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti osakemarkkinoiden yleisestä arvonkehi- tyksestä.

VALUUTTAKURSSIRISKI (Muihin kuin euromääräisiin sijoituskohteisiin sijoittavat rahastot)

Rahasto sisältää valuuttakurssiriskiä, kun se sijoittaa muihin kuin euromääräisiin arvopapereihin. Rahastoon sisältyvä valuuttakurssiriski on sitä suurempi mitä enem- män rahastossa on muita kuin euromääräisiä sijoituksia ja mitä enemmän kyseisten valuuttojen arvo heilahtelee suhteessa euroon. Rahaston sijoituskohteiden valuutan arvon heikkeneminen vaikuttaa negatiivisesti rahaston arvoon, ja valuutan vahvistuminen vaikuttaa positiivisesti rahaston arvoon. Valuuttakurssiriski voi realisoitua myös tilanteissa, joissa euroalueeseen kuulunut arvopaperin liikkeeseenlaskijana ollut valtio eroaa euroalueesta.

KORKORISKI (Korkosijoituksia sisältävät rahastot)

Rahasto sisältää korkoriskiä, kun se sijoittaa korkoa mak- saviin sijoituskohteisiin. Korkoriski tarkoittaa sitä, että korkotason muutos vaikuttaa rahaston korkosijoitusten arvoon ja siten myös rahaston arvoon. Yleisen korkota- son nousu vaikuttaa negatiivisesti rahaston sijoituskoh- teina olevien korkosijoitusten arvoon ja päinvastoin kor- kotason lasku vaikuttaa positiivisesti rahaston korkosijoi- tusten arvoon. Rahaston sisältämää korkoriskiä kuvaa duraatio. Rahaston sisältämä korkoriski (modifioitu du- raatio) on sitä suurempi, mitä pidempi on rahaston sijoi- tuskohteina olevien korkosijoitusten keskimääräinen jäl- jellä oleva juoksuaika. Näin ollen pitkän koron rahastoihin sisältyy normaalisti suurempi korkoriski kuin rahamark- kina- ja lyhyen koron rahastoihin.

LUOTTORISKI (Korkosijoituksia sisältävät rahastot)

Rahastojen korkosijoituksiin sisältyy luottoriski, joka mer- kitsee sitä, että kyseisten korkosijoitusten liikkeeseenlas- kijat, takaaajat tai muut osapuolet eivät jostain syystä suo- riudu velan takaisinmaksusta sovitulla tavalla. Rahaston arvoon vaikuttavat muutokset markkinoiden arvioissa luottoriskin suuruudesta eri liikkeeseenlaskijoista eri

markkinatilanteissa. Korkosijoitusten liikkeeseenlaskijoiden takaisinmaksuvaikeuksien todennäköisyyden kasvaessa kyseisten korkosijoitusten arvo laskee ja vaikuttaa negatiivisesti rahaston arvoon. Vastaavasti maksuvaikeuksien todennäköisyyden pieneneminen vaikuttaa positiivisesti rahaston arvoon. Sellaisiin korkorahastoihin, jotka sijoittavat matalan luottoluokituksen saaneiden yritysten liikkeeseenlaskemiin joukkolainoihin (high yield -lainat), sisältyy korkeampi luottoriski kuin esimerkiksi sellaisiin korkorahastoihin, jotka sijoittavat pääosin euroalueen valtioiden liikkeeseenlaskemiin joukkolainoihin. Luottoriskin hallitsemiseksi rahastolla voi olla erilaisia sijoitusrajoituksia, joissa on määritelty rahaston sijoituskohteiden vähimmäisluottoluokitukset.

LIKVIDITEETTIRISKI (Kaikki rahastot)

Rahaston likviditeettiriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa rahaston sijoituskohteena olevia arvopapereita ei saada muutettua käteiseksi toivotussa aikataulussa ja/tai kohtuulliseen hintaan ja jolla on vaikutusta rahasto-osuuden arvoon, mikäli sijoituskohteita joudutaan realisoimaan epäsuotuisaan aikaan. Jos likviditeettiriski on korkea, kaupankäyntiä arvopaperilla tapahtuu harvakseltaan tai kaupankäynnin volyyymi on pientä. Toteuttamalla arvopaperin osto tai myynti tämänkaltaisessa likviditeetti-tilanteessa voi sijoituksen arvo liikkua voimakkaasti ylös- tai alaspäin erityisesti, jos kaupan koko on suuri. Likviditeettiriski voidaan ymmärtää myös tilanteena, jossa kaupankäynti arvopaperilla ei ole mahdollista esimerkiksi pörssin toimintakatkoksen vuoksi. Likviditeettiriskin realisointuminen saattaa vaikuttaa arvopaperin hintakehityksen ohella myös rahastolunastusten toteutusaikatauluun.

SELVITYSRISKI (Kaikki rahastot, erityisesti kehittyville markkinoille sijoittavat rahastot)

Selvitysriskillä tarkoitetaan sellaista riskiä, että arvopaperikaupan vastapuoli ei toimisi sovittujen ehtojen mukaisesti, vaikka toinen osapuoli on täyttänyt omat sopimusvelvoitteensa. Selvitysrisi on suurempi mannerten välisissä arvopaperi- ja valuuttatransaktioissa, sillä kauppajen selvitys voi tapahtua eri aikavyöhykkeillä. Kehittyvien arvopaperimarkkinoiden selvitysrisi on suurempi kuin kehittyneiden arvopaperimarkkinoiden vastaava riski johtuen mm. kaupankäyntimenetelmien eroavuuksista. Kehittyvät osakemarkkinat ovat vielä kehitysvaiheessa, minkä vuoksi arvopaperikauppajien selvityksen viivästyminen voi myös lykätä rahasto-osuuksien lunastusten toteuttamista.

POLIITTINEN RISKI (Kaikki rahastot)

Rahaston sijoituskohteena oleviin markkinoihin voi sisältyä poliittista riskiä, joka saattaa realisoitua rahastoon vaikuttavana markkinariskinä. Tällaisena poliittisena riskinä voidaan nähdä esimerkiksi sodat sekä yllättävät muutokset rahaston sijoituskohteena olevan markkina-

alueen talouspolitiikassa tai poliittisessa ympäristössä, joilla saattaa olla odottamatonta vaikutusta rahaston sijoituskohteena olevien arvopapereiden hintoihin. Poliittinen riski voi realisoitua myös tilanteissa, joissa valtio päättää rahaston sijoituskohteena olevan yhtiön kansallistamisesta. Rahaston sijoituskohteena oleviin markkinoihin voi sisältyä poliittista riskiä, joka saattaa realisoitua rahastoon vaikuttavana operatiivisena riskinä. Tämän kaltainen poliittinen riski voi ilmetä erilaisina sanktioina, kuten esimerkiksi veroseuraamuksina, valuuttasäätelyynä ja varojen kotiuttamisen vaikeuttamisena ulkomailta. Näillä tekijöillä saattaa olla vaikutusta rahaston sijoituskohteena olevien arvopapereiden hintoihin tai rahastojen lunastusaikatauluihin.

AKTIIVIRISKI (Kaikki rahastot)

Rahaston tuleva arvonkehitys riippuu salkunhoitajan sijoitustoimien menestyksellisyydestä. Aktiiviriski on aktiivisen salkunhoidon tuloksena ilmenevä riski rahaston kehityksessä suhteessa vertailuindeksiin. Aktiivisella salkunhoidolla, eli ottamalla aktiivista näkemystä sijoituskohteiden positiivisesta tai negatiivisesta tulevasta kehityksestä, pyritään saavuttamaan vertailuindeksiä parempi tuotto. Aktiivinen näkemys ilmenee yleensä siten, että rahaston sijoitusten painotukset poikkeavat vertailuindeksistä. Salkunhoitaja ylipainottaa niitä sijoituskohteita, jotka näkemyksen mukaan antavat rahastolle paremman tuoton ja alipainottaa vastaavasti heikomman tuotto-oletuksen mukaisia sijoituksia. Aktiiviriskin seurauksena rahaston arvonkehitys voi poiketa vertailuindeksin arvonkehityksestä.

OPERATIIVISET RISKIT (Kaikki rahastot)

Operatiivisella riskillä tarkoitetaan sellaista rahaston sijoituskohteiden riskiä, joka aiheutuu esimerkiksi sijoituskohteen ulkoisista tekijöistä ja teknologiasta tai henkilöstön, organisaation tai sisäisten prosessien puutteellisesta toiminnasta. Nämä riskit voivat realisoitua esimerkiksi IT-järjestelmien toimintahäiriönä kauppajien selvitys- ja säilytysjärjestelmässä, millä voi olla negatiivista vaikutusta rahaston sijoituskohteena olevan arvopaperin kaupankäyntiin.

FORCE MAJEURE -RISKI (Kaikki rahastot)

Force Majeure -riskeillä tarkoitetaan sopimuksista riippumattomia, ennalta arvaamattomia ja ylivoimaisia seurauksia aiheuttavia tekijöitä, jotka merkitsevät riskiä toiminnan jatkuvuudesta ja joista sopimusosapuolet eivät ole vastuussa. Force Majeure -riskejä voivat olla esimerkiksi vakavat luonnonkatastrofit, kapinat, lakot ja sotatilat. Force Majeure -riskien realisointuminen saattaa vaikuttaa merkittävästi esimerkiksi rahaston sijoituskohteena olevien arvopapereiden hintoihin tai rahaston mahdollisuuksiin käydä arvopaperikauppaa. Tämän seurauksena

Force Majeure -riskien realisoituminen saattaa vaikuttaa myös rahastotoimeksiantojen toteutusaikatauluun.

DANSKE INVEST MANAGEMENT A/S:N HALLINNOIMAT RAHASTOT, JOIDEN JAKELIJANA DANSKE BANK OYJ TOIMII SUOMESSA.

Danske Invest Management A/S:n hallinnoimat sijoitusrahastot		Rahaston myynnin aloittamispäivä Suomessa	Salkunhoitaja	Rahaston pääasialliset riskit
Pitkän koron rahastot	Danske Invest Reaalikorko Maaailma, osuuslaji EUR h	2.9.2010	Danske Capital	<ul style="list-style-type: none"> • Korkoriski • Luottoriski • Markkinariski
Kehittyvien markkinoiden osakerahastot	Danske Invest Afrikka, osuuslaji EUR	12.11.2012	Investec Asset Management Ltd	<ul style="list-style-type: none"> • Osakeriski • Markkinariski • Maantieteelliseen keskittymiseen liittyvä riski
Tyyl- ja teema-osakerahastot	Danske Invest Global Stock-Picking, osuuslaji EUR	12.12.2012	Danske Capital	<ul style="list-style-type: none"> • Osakeriski • Markkinariski • Valuuttakurssiriski
Pitkän koron rahastot	Danske Invest Kehittyvät Kor-komarkkinat, paikallisvaluutta, osuuslaji EUR	11.2.2013	Goldman Sachs Asset Management	<ul style="list-style-type: none"> • Valuuttakurssiriski • Korkoriski • Luottoriski
Pitkän koron rahastot	Danske Invest Pohjoisen Yrityslainat, osuuslaji EUR h	9.9.2013	Danske Capital	<ul style="list-style-type: none"> • Korkoriski • Luottoriski • Markkinariski
Kehittyvien markkinoiden osakerahastot	Danske Invest Global Emerging Markets, Osuuslaji EUR	27.8.2014	Aberdeen Asset Management Limited	<ul style="list-style-type: none"> • Osakeriski • Markkinariski • Valuuttakurssiriski

DANSKE INVEST MANAGEMENT COMPANY S.A.:N HALLINNOIMAT RAHASTOT, JOIDEN JAKELIJANA DANSKE BANK OYJ TOIMII SUOMESSA.

Danske Invest Management Company (Société Anonyme) hallinnoimat sijoitusrahastot		Rahaston myynnin aloittamispäivä Suomessa	Salkunhoitaja	Rahaston pääasialliset riskit
Kehittyvien markkinoiden osakerahastot	Danske Invest SICAV Eastern Europe Class A	13.4.2015	Danske Capital	<ul style="list-style-type: none"> Osakeriski Markkinariski Maantieteelliseen keskittymiseen liittyvä riski
Perusosakerahastot	Danske Invest SICAV Germany Class A	13.4.2015	Danske Capital	<ul style="list-style-type: none"> Osakeriski Markkinariski Maantieteelliseen keskittymiseen liittyvä riski
Tyyl- ja teemaosakerahastot	Danske Invest SICAV Global High Dividend Class A	11.4.2015	Danske Capital	<ul style="list-style-type: none"> Osakeriski Markkinariski Valuuttakurssiriski
Kehittyvien markkinoiden osakerahastot	Danske Invest SICAV Emerging and Frontier Markets Class A	8.9.2015	Danske Capital	<ul style="list-style-type: none"> Osakeriski Markkinariski Valuuttakurssiriski
Absoluuttisen tuottotavoitteen rahastot	Danske Invest SICAV Europe Long-Short Dynamic Class A p	19.10.2015	Danske Capital	<ul style="list-style-type: none"> Osakeriski Markkinariski
Absoluuttisen tuottotavoitteen rahastot	Danske Invest SICAV Europe Long-Short Dynamic Plus Class A p	19.10.2015	Danske Capital	<ul style="list-style-type: none"> Osakeriski Markkinariski
Pitkän koron rahastot	Danske Invest SICAV European Corporate Sustainable Bond Class A	27.6.2016	Danske Capital	<ul style="list-style-type: none"> Korkoriski Luottoriski Markkinariski

4 VÄHIMMÄISMERKINNÄT JA PALKKIOT

Rahastojen hinnastossa ilmoitettu merkintäpalkkio peritään siitä summasta (sijoitussumma), jolla asiakas merkitsee rahastoa. Merkintäpalkkion vähentämisen jälkeen lopuilla varoilla merkitään rahasto-osuuksia. Rahaston hallinnointipalkkio vähennetään päivittäin rahasto-osuuden arvosta. Hallinnointipalkkio on siten huomioitu rahasto-osuuden arvossa, eikä sitä veloiteta asiakkaalta erikseen. Hallinnointipalkkio kattaa rahaston hallinnoinnista ja säilytysyhteisön palkkioista rahastolle aiheutuvat säännölliset kulut. Rahastojen hinnastossa ilmoitettu rahaston lunastuspalkkio veloitetaan asiakkaan lunastaessa osuuksiaan. Danske Bank veloittaa ensin lunastuspalkkion lunastushinnasta ja maksaa lunastuspalkkion vähentämisen jälkeen loput varat asiakkaan toimeksiannon yhteydessä ilmoittamalle Danske Bankissa olevalle pankkitilille.

Kunkin rahaston merkintään- ja lunastukseen liittyvät kulut sekä rahaston juoksevat kulut on mainittu kyseisen rahaston avaintietoesitteessä. Vähimmäismerkinnän määrä on mainittu rahastokohtaisesti rahastojen hinnastossa.

Lisätietoa mm. jatkuvan rahastosäästämiseen liittyvistä palkkioista on rahastojen hinnastossa.

Palkkioista voidaan neuvotella asiakkaan kokonaisasiakkuus huomioiden.

5 RAHASTO-OSUUKSIEN MERKINTÄ JA LUNASTUS

Merkintä- ja lunastustoimeksiannon voi antaa puhelimitse Danske Bankin asiakaspalvelussa p. 0200 2580 (pvm/mpm), verkkopankissa osoitteessa www.danskebank.fi, Danske Bankin ja Danske Bank Private Bankingin konttoreissa.

1) Rahastojen merkintä

Tanskaan rekisteröityjen rahastojen osuuksia voi merkitä jokaisena sellaisena päivänä, joka on pankkipäivä

sekä Suomessa että Tanskassa. Danske Bankin kunakin arvopäivänä kello 13.00 Suomen aikaa mennessä vastaanottamat merkintätoimeksiannot veloitetaan kyseiselle päivälle vahvistettavaan emissiohintaan. Danske Bankin klo 13.00 jälkeen vastaanottamat merkintätoimeksiannot veloitetaan seuraavalle pankkipäivälle vahvistettavaan emissiohintaan.

Luxemburgiin rekisteröityjen rahastojen osuuksia voi merkitä jokaisena sellaisena päivänä, joka on pankkipäivä sekä Suomessa että Luxemburgissa. Danske Bankin pankkipäivänä kello 15.00 Suomen aikaa mennessä vastaanottamat merkintätoimeksiannot veloitetaan kyseistä toimeksiantopäivää seuraavalle arvopäivälle vahvistettavaan emissiohintaan. Danske Bankin klo. 15.00 jälkeen vastaanottamat merkintätoimeksiannot siirtyvät toteutettavaksi edellä kuvattua arvopäivää seuraavana arvopäivänä.

Sijoitussumma (emissiohintaa ja merkintäpalkkio) veloitetaan asiakkaan merkintätoimeksiannon yhteydessä ilmoittamalta Danske Bankissa olevalta pankkitililtä kun osuudet kirjataan asiakkaan säilytystilille.

2) Rahastojen lunastus

Tanskaan rekisteröityjen rahastojen osuuksia voi lunastaa jokaisena sellaisena päivänä, joka on pankkipäivä sekä Suomessa että Tanskassa. Mikäli lunastustoimeksianto on vastaanotettu ja rekisteröity Danske Bankissa viimeistään pankkipäivänä klo 13.00 Suomen aikaa, lunastushinta on kyseiselle päivälle vahvistettu rahasto-osuuden arvo edellyttäen, että rahaston ei lunastusta varten tarvitse myydä sijoituskohteita. Kello 13.00 jälkeen Suomen aikaa rekisteröity lunastustoimeksianto toteutetaan seuraavalle pankkipäivälle vahvistettavaan lunastushintaan edellyttäen, että rahaston ei lunastusta varten tarvitse myydä sijoituskohteita.

Luxemburgiin rekisteröityjen rahastojen osuuksia voi lunastaa jokaisena sellaisena päivänä, joka on pankkipäivä sekä Suomessa että Luxemburgissa. Danske Bankin pankkipäivänä kello 15.00 Suomen aikaa mennessä vastaanottamat ja rekisteröimät toimeksiannot toteutetaan kyseistä toimeksiantopäivää seuraavalle arvopäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon edellyttäen, että rahaston ei lunastusta varten tarvitse myydä sijoituskohteita. Danske Bankin klo. 15.00 jälkeen vastaanottamat lunastustoimeksiannot siirtyvät toteutettavaksi edellä kuvattua arvopäivää seuraavana arvopäivänä edellyttäen, että rahaston ei lunastusta varten tarvitse myydä sijoituskohteita.

Mahdollisella lunastuspalkkiolla vähennetty lunastushinta maksetaan asiakkaan ilmoittamalle Danske Bankissa olevalle pankkitilille samalla kun rahasto-osuudet kirjataan asiakkaan säilytystililtä.

6 RAHASTO-OSUUDEN ARVO

Tanskaan rekisteröityjen rahastojen sijoituskohteet arvostetaan klo 15.00 Suomen aikaa voimassa olevaan markkina-arvoon. Rahasto-osuuden arvo (emissiohintaa, lunastushinta) lasketaan ja julkistetaan kunakin sellaisena päivänä, jona talletuspankit ovat yleisesti avoinna sekä Suomessa että Tanskassa.

Luxemburgiin rekisteröityjen rahastojen sijoituskohteet arvostetaan klo 10.30 Suomen aikaa voimassa olevaan markkina-arvoon. Rahasto-osuuden arvo (emissiohintaa, lunastushinta) lasketaan ja julkistetaan pääsääntöisesti kunakin sellaisena päivänä, jona talletuspankit ovat yleisesti avoinna Luxemburgissa (pl. 31. päivä joulukuuta). Joidenkin ala-rahastojen kohdalla rahaston arvoa ei myöskään lasketa päivinä, jolloin kohdemarkkinoiden talletuspankit tai viralliset arvopaperipörssit ovat suljettu.

Lisätietoa rahastojen sijoituskohteiden arvostuksesta sekä arvonlaskennasta löytyy kyseisen rahaston rahastoiesitteestä.

Rahasto-osuuksien arvot on saatavissa Danske Bankista ja Internetistä osoitteessa www.danskeinvest.fi.

7 RAHASTO-OSUUKSIEN SÄILYTYS

Rahasto-osuudet säilytetään Danske Bank Oyj:ssä säilytystilillä asiakkaan säilytys sopimuksen mukaisesti. Rahasto-osuuksien säilyttäminen edellyttää näin ollen sopimusta sijoituspalvelusta ja säilytyksestä Danske Bankin kanssa. Rahasto-osuudet ovat ulkomaisia arvopapereita ja niitä säilytetään Danske Bankin alisäilyttäjäverkoston kautta. Osuuksista ei saa paperimuotoisia osuustodistuksia. Rahasto-osuuksien säilyttäminen Danske Bankissa on maksutonta.

8 RAHASTO-OSUUDENOMISTAJIEN VEROTUS

SUOMESSA YLEISESTI VEROVELVOLLISTEN LUONNOLLISTEN HENKILÖIDEN VEROTUS

Alla olevat tiedot koskevat ainoastaan Suomessa yleisesti verovelvollisia luonnollisia henkilöitä. Tämä tiedote perustuu maaliskuussa 2015 voimassa olevaan verolainsäädäntöön sekä oikeus- ja verotuskäytäntöön. Danske Invest Management A/S, Danske Invest Management Company S.A. tai Danske Bank Oyj eivät vastaa verolaissa, oikeuskäytännössä tai verotuskäytännössä tapahtuvista muutoksista eikä näiden mahdollisten muutosten

huomioon ottamisesta tiedotteessa. Verokohtelu määräytyy kunkin asiakkaan yksilöllisten olosuhteiden mukaan ja se voi tulevaisuudessa muuttua.

Rahastojen rahasto-osuuksien lunastuksen yhteydessä mahdollisesti syntyvä luovutusvoitto on pääomatuloa, josta perittävä pääomatulovero on 30 %. Siltä osin kuin verotettavat pääomatulot ylittävät verovuonna 30.000 euroa, pääomatuloveron määrä on 33 %. Rahasto-osuuksien vaihtoa toisen rahaston rahasto-osuuksiin käsitellään verotuksessa lunastuksena ja uutena merkintänä, joka siis realisoi luovutusvoiton tai -tappion.

Rahasto-osuuksien lunastuksesta syntyvä luovutusvoitto lasketaan joko vähentämällä lunastushinnasta merkintähinta sekä voiton hankinnasta aiheutuneet kulut (mahdolliset merkintä- ja lunastuspalkkiot) tai vaihtoehtoisesti hankintameno-olettamalla laskettu hankintameno. Vähintään 10 vuotta omistettujen rahasto-osuuksien hankintamenona saa hankintameno-olettamaa käytettäessä vähentää 40 % ja lyhyemmän aikaa omistettujen osalta 20 % lunastushinnasta.

Lunastuksen (tai vaihdon) yhteydessä mahdollisesti syntyvän luovutustappion voi vähentää verotuksessa verovuoden ja sitä seuraavien viiden vuoden aikana syntyvistä veronalaisista luovutusvoitoista.

Luovutusvoitot eivät kuitenkaan ole veronalaista tuloa, jos verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1.000 euroa. Verovuonna syntyneet luovutustappiot eivät puolestaan ole vähennyskelpoisia, jos sekä verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut hankintamenot että yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1.000 euroa. Mainittuja 1.000 euron rajoja laskettaessa otetaan huomioon myös muut luovutukset kuin rahasto-osuuksien lunastukset, ei kuitenkaan verovapaiksi säädettyjä luovutuksia eikä tavanomaisen koti-irtaimiston tai muun siihen rinnastettavan henkilökohtaiseen käyttöön tarkoitetun omaisuuden luovutuksia.

Lunastettaessa vain osa rahasto-osuuksista, katsotaan rahasto-osuudet lunastetuiksi hankintajärjestyksessä siten, että ensiksi hankitut rahasto-osuudet lunastetaan ensiksi.

Rahasto-osuuksien lunastuksesta mahdollisesti syntyvästä luovutusvoitosta ei peritä lähdeveroa Tanskassa tai Luxemburgissa eikä Suomessa ennakonpidätystä.

Ulkomaisten rahasto-osuuksien lunastuksesta syntyvä luovutusvoitto tai -tappio ei ole yleensä esitättyinä veroilmoituksella, vaan osuudenomistajan on itse ilmoitettava syntynyt luovutusvoitto tai -tappio esitättyjen veroilmoituksen täydennyksenä.

Sijoittajan tulee huomata, että verokohtelu määräytyy kunkin asiakkaan yksilöllisten olosuhteiden mukaan ja verokannat ja muut verotusta koskevat seikat voivat muuttua. Rahastoyhtiö ei vastaa verolainsäädännössä, oikeus- tai verotuskäytännössä tapahtuvista muutoksista eikä näiden mahdollisten muutosten huomioon ottamisesta. Tarkempaa tietoa on saatavilla Verohallinnon osoitteessa www.vero.fi. Lisätietoja antavat myös vero toimistot.

Mikäli sijoittaja on tehnyt sidottua pitkäaikaissäästämistä koskevan lain mukaisen säästämissopimuksen piiriin kuuluvan rahastosijoituksen, poikkeaa rahastosijoitusten verotus aiemmin tässä kohdassa esitetystä. Säästämissopimuksen piiriin kuuluvien rahastosijoitusten verotusta on selvitetty erikseen säästämissopimuksen yhteydessä.

SUOMESSA RAJOITETUSTI VEROVELVOLLISTEN LUONNOLLISTEN HENKILÖIDEN VEROTUS

Suomessa rajoitetusti verovelvolliseksi katsottavan luonnollisen henkilön tanskalaisista tai luxemburgilaisista rahasto-osuuksista saamaa tuloa ei yleensä veroteta Suomessa, elleivät rahasto-osuudet kuulu Suomessa sijaitsevan kiinteän toimipaikan varoihin. Verokohtelu vaihtelee sijoittajan asuinmaan verosäännöksistä ja sovelletta- vasta verosopimuksesta riippuen.

VASTUUNRAJOITUS

Tämä Informaatiota asiakkaalle -asiakirja sisältää yleistä tietoa Danske Invest Management A/S:n sekä Danske Invest Management Company S.A.:n hallinnoimista rahastoista, eikä tässä esitteessä annettua tietoa tule käsittää sijoitusneuvoksi. Päätökset sijoitustoimenpiteistä tulee perustaa asiakkaan omaan arvioon rahoitusvälineestä, sijoituspalvelusta ja sijoituspäätökseen liittyvistä riskeistä. Asiakkaan tulee aina tutustua ennen sijoituspäätöksen tekemistä rahaston ominaisuuksiin, kuluihin ja riskeihin, jotka ilmenevät rahasto esitteestä, avaintieto esitteestä, rahaston säännöistä sekä rahastojen hinnastosta. Edellä mainittuun materiaaliin voi tutustua internetissä osoitteessa www.danskeinvest.fi.

Yhdysvaltalaisia asiakkaita koskeva rajoitus

Danske Invest Management A/S:n tai Danske Invest Management Company S.A.:n hallinnoimia sijoitusrahastoja ei ole tarkoitettu Yhdysvalloissa asuville henkilöille tai siellä toimiville yhteisöille.

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 Management A/S and Danske Invest Management S.A. Mutual funds, products and services of Danske Invest Management A/S and Danske Invest Management Company S.A. 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 Management A/S or Danske Invest Management Company S.A.