

## WICHTIGE MITTEILUNG ZU IHRER DANSKE INVEST SICAV-ANLAGE

Luxemburg, 20 Oktober 2017

Sehr geehrte/r Anteilseigner/in,

wir freuen uns, Ihnen einen Meilenstein in der Geschichte der Danske Invest SICAV und in der Kommunikation zu unseren Anteilseignern ankündigen zu können.

Im vergangenen Jahr haben wir uns entschieden, den aktuellen Prospekt der SICAV durch eine umfassende Umgestaltung nutzerfreundlicher zu machen. Diese neue Version ist deutlich kürzer, übersichtlicher sowie einfacher zu lesen und zu verstehen.

Auch wenn der neue Prospekt als Dokument große Unterschiede aufweist, ändert sich an Ihrer Anlage selbst nichts. Aspekte wie die Ziele, die Strategien und die Risiken der Anlage bleiben (ungeachtet der Umformulierungen) unverändert, sowie auch die Höhe der Gebühren. Die inhaltliche Gleichwertigkeit der beiden Dokumente wurde von unternehmensinternen Fachexperten und den Anwälten der SICAV bestätigt. Darüber hinaus hat die luxemburgische Aufsichtsbehörde, Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), den neuen Prospekt genehmigt.

Für alle im vorliegenden Schreiben verwendeten Begriffe, die im neuen Prospekt erläutert sind, gelten die dort stehenden Definitionen.

### Wichtigste Merkmale des neuen Prospekts

- **Neue Begriffe** Bislang wurden im Prospekt die einzelnen Fonds als „Teilfonds“ und die Dachstruktur als „Fonds“ bezeichnet. Im allgemeinen Sprachgebrauch werden Teilfonds jedoch häufig als „Fonds“ bezeichnet. Um Missverständnisse zu vermeiden, werden nunmehr die Dachstruktur als „SICAV“ und die einzelnen Fonds als „Fonds“ bezeichnet. Wir sprechen nun auch von „Danske Bank Asset Management“ statt „Danske Capital“.
- **Einheitliche Beschreibung von Fonds** Die Fonds werden auf einer eigenen Seite (teilweise auf zwei Seiten) im Abschnitt „Fondsbeschreibungen“ so beschrieben, dass die Beschreibungen miteinander vergleichbar sind. Allgemeine Informationen finden Sie in allen anderen Abschnitten.
- **Risikodefinitionen erscheinen jetzt am Ende des Abschnitts** Um die Risikoinformationen für jeden einzelnen Fonds nicht wiederholen zu müssen, sind im neuen Prospekt die wichtigsten Risiken für einen Fonds in der entsprechenden Fondsbeschreibung aufgeführt. Die Definitionen der Risiken erscheinen nun unter der letzten Fondsbeschreibung.
- **Aktuelle Informationen über verfügbare Anteilklassen erscheinen jetzt auf der Website** Der Prospekt beinhaltet nach wie vor Kosteninformationen für die wichtigsten Anteilklassen. ISIN-Codes, Erstausgabepreise und Ausgabetermine sind jetzt unter [danskeinvest.com](http://danskeinvest.com) verfügbar.
- **Präzisere Angaben zur Anlagepolitik** Im Prospekt wurde bislang beschrieben, in welche Vermögenswerte ein Fonds „hauptsächlich“ investiert. In der Praxis wurde der Begriff „hauptsächlich“ innerhalb der Danske Group als „zwei Drittel des Nettovermögens“ definiert. Im Dienste der Transparenz wird im neuen Prospekt „hauptsächlich“ durch „zwei Drittel“ ersetzt.
- **Geringfügige „organisatorische“ Änderungen für bestimmte Anteilklassen** Die aktuelle Basisanteilkategorie „W“ wird in „WI“ umbenannt; außerdem wird „YI“ in „SI“ umbenannt. Die derzeitige Anteilskategorie „Y“ wird für die Fonds, die durch eine grenzüberschreitende Fusion aus Schweden aufgelegt werden, in „SA“ umbenannt. Mehrere neue Basisanteilklassen wurden hinzugefügt: WA, ZA und ZI. Die nachfolgenden Mindestbeteiligungsbeträge für institutionelle Anteilsklassen wurden gestrichen. Die Anfangsanlagesumme für die Basisanteilkategorie I wurde auf EUR 100.000 (oder den Gegenwert in anderen Währungen) reduziert.

- **Zwei Gebühren wurden zusammengeführt** Für die Basisanteilsklasse A wurde die jährliche Vermarktungsgebühr von 0,10 % in den jährlichen Betriebs- und Verwaltungskosten integriert, die damit um 0,10 % höher liegen. Der Nettobetrag der Gebühren bleibt unverändert.
- **Höchstgebühren anstatt tatsächlicher Gebühren** An den tatsächlichen Gebühren hat sich nichts geändert. Im neuen Prospekt werden allerdings anstelle der tatsächlichen Gebühren Höchstgebühren aufgeführt. Sollte es zu einer Erhöhung der tatsächlichen Gebühren kommen, werden die Anteilseigner vorab benachrichtigt. Außerdem haben sie die Möglichkeit, ihre Anteile innerhalb von 30 Tagen vor Inkrafttreten der neuen Gebühren kostenlos umzutauschen oder zurückzugeben.
- **Fonds-spezifische Änderungen** Beachten Sie eine Reihe von Erläuterungen und geringfügigen Änderungen, die sich auf bestimmte Fonds beziehen. Diese werden auf der nächsten Seite erörtert.

Wie bereits erwähnt, wurden keine wesentlichen Änderungen an den mit den Fonds verbundenen Zielen, Richtlinien oder Kosten vorgenommen.

#### **Hinweis**

Wir möchten die Anteilseigner an dieser Stelle daran erinnern, dass wir nur die von Ihnen zur Verfügung gestellten Daten erheben, speichern und verarbeiten, und dass wir diese Daten im Rahmen unserer Geschäftstätigkeit sowie zur Erfüllung gesetzlicher und behördlicher Anforderungen nutzen. Im Zuge dessen können wir Ihre Daten an andere Unternehmen weitergeben, darunter auch an Unternehmen außerhalb der Danske Group sowie außerhalb der EU, von denen einige in Ländern mit weniger strengen Datenschutzstandards als Luxemburg ansässig sind (z. B. RBC Investor Services Malaysia Sdn. Bhd, eine hundertprozentige Tochtergesellschaft des Registerführers).

Wir ergreifen angemessene Maßnahmen zur Gewährleistung der Vertraulichkeit aller personenbezogenen Daten. Personenbezogene Daten werden nicht ohne die Zustimmung des Anteilseigners über den in diesem Abschnitt beschriebenen Umfang hinaus verwendet bzw. offengelegt, es sei denn, wir werden gesetzlich dazu verpflichtet. Sie haben das Recht, die in den Akten enthaltenen personenbezogenen Daten einzusehen oder zu berichtigen. Wenden Sie sich hierfür an die Verwaltungsgesellschaft bzw. an den Finanzberater oder Vermittler, den Sie mit der Anlage beauftragt haben.

Der neue Prospekt gilt ab dem Datum, an dem der Visastempel der CSSF vorliegt. Sowohl der neue Prospekt als auch die entsprechenden wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sind online unter [danskeinvest.com](http://danskeinvest.com) und kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Mit freundlichen Grüßen

Der Verwaltungsrat von Danske Invest SICAV

Danske Invest SICAV.  
13, rue Edward Steichen  
L-2540 Luxemburg

## FONDS-SPEZIFISCHE ÄNDERUNGEN

- **Neue vorgeschlagene Anlagehorizonte** Um die Anlagehorizonte an die in der Danske Group allgemein angewendeten Standardhorizonte anzupassen, wurden die Anlagehorizonte für folgende Fonds geändert:

| Fonds                               | Vorheriger Fonds        | Neuer Fonds        |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| Aktiv Förmögenhetsförvaltning       | Zwischen 3 und 5 Jahren | Mindestens 3 Jahre |
| China                               | Mindestens 10 Jahre     | Mindestens 7 Jahre |
| Danish Bond                         | Mindestens 2 Jahre      | Mindestens 3 Jahre |
| Danish Mortgage Bond                | Mindestens 4 Jahre      | Mindestens 3 Jahre |
| Denmark Focus                       | Mindestens 8 Jahre      | Mindestens 5 Jahre |
| Eastern Europe                      | Mindestens 10 Jahre     | Mindestens 7 Jahre |
| Eastern Europe Ex. Russia           | Mindestens 10 Jahre     | Mindestens 7 Jahre |
| Emerging and Frontier Markets       | Mindestens 10 Jahre     | Mindestens 7 Jahre |
| Emerging Markets Debt Hard Currency | Mindestens 6 Jahre      | Mindestens 3 Jahre |
| Euro High Yield Bond                | Mindestens 5 Jahre      | Mindestens 3 Jahre |
| Europe                              | Mindestens 8 Jahre      | Mindestens 5 Jahre |
| Europe Focus                        | Mindestens 6 Jahre      | Mindestens 5 Jahre |
| Europe High Dividend                | Mindestens 8 Jahre      | Mindestens 5 Jahre |
| Europe Long-Short Dynamic           | Mindestens 8 Jahre      | Mindestens 3 Jahre |
| Europe Long-Short Dynamic Plus      | Mindestens 8 Jahre      | Mindestens 3 Jahre |
| Europe Small Cap                    | Mindestens 8 Jahre      | Mindestens 5 Jahre |
| European Bond                       | Mindestens 2 Jahre      | Mindestens 3 Jahre |
| European Corporate Sustainable Bond | Mindestens 4 Jahre      | Mindestens 3 Jahre |
| Germany                             | Mindestens 8 Jahre      | Mindestens 5 Jahre |
| Global Corporate Bonds              | Mindestens 4 Jahre      | Mindestens 3 Jahre |
| Global Emerging Markets             | Mindestens 10 Jahre     | Mindestens 7 Jahre |
| Global Emerging Markets Small Cap   | Mindestens 10 Jahre     | Mindestens 7 Jahre |
| Global High Dividend                | Mindestens 8 Jahre      | Mindestens 5 Jahre |
| Global Inflation Linked Bond        | Mindestens 4 Jahre      | Mindestens 3 Jahre |
| Global StockPicking                 | Mindestens 8 Jahre      | Mindestens 5 Jahre |
| India                               | Mindestens 10 Jahre     | Mindestens 7 Jahre |
| Japan                               | Mindestens 8 Jahre      | Mindestens 5 Jahre |
| Nordic                              | Mindestens 8 Jahre      | Mindestens 5 Jahre |
| Nordic Corporate Bonds              | Mindestens 4 Jahre      | Mindestens 3 Jahre |
| Russia                              | Mindestens 10 Jahre     | Mindestens 7 Jahre |
| Sverige Kort Ränta                  | Mindestens 6-12 Monate  | Mindestens 1 Jahr  |
| Sverige Ränta                       | Mindestens 2-3 Jahre    | Mindestens 3 Jahre |
| Sverige Real Ränta                  | Mindestens 2-3 Jahre    | Mindestens 3 Jahre |
| Sweden                              | Mindestens 8 Jahre      | Mindestens 5 Jahre |
| Swedish Bond                        | Mindestens 2 Jahre      | Mindestens 3 Jahre |
| Trans-Balkan                        | Mindestens 10 Jahre     | Mindestens 7 Jahre |
| US High Yield Bond                  | Mindestens 5 Jahre      | Mindestens 3 Jahre |

- **Genauere Definition von „Europe“ als Investitionsbereich** Dies gilt für Europa (SEK), Europe, Europe Focus, Europe High Dividend, Europe Long-Short Dynamic, Europe Long-Short Dynamic Plus, Europe Small Cap und Sverige Europa. Diese Präzisierung stellt keine Änderung der Politik für diese Fonds dar.
- **Änderungen im Risikoprofil der Anleger** Laut Risikoprofil der Anleger bestimmter Fonds im aktuellen Prospekt müssen Anleger in der Lage sein, „erhebliche Wertschwankungen während der Anlagedauer zu tragen“. Auf der Grundlage der historischen Volatilität und der Risikoniveaus der Fonds wird im neuen Prospekt stattdessen das Risikoprofil der Anleger als „mittelgroß“ definiert;

außerdem wird festgelegt, dass die Anleger in der Lage sein sollen, „moderate vorübergehende Verluste zu tragen“. Dies gilt für die folgenden Fonds:

- Aktiv Förmögenhetsförvaltning;
- Emerging Markets Debt Hard Currency
- Euro High Yield Bond
- Europe Long-Short Dynamic
- Europe Long-Short Dynamic Plus
- European Corporate Sustainable Bond
- Global Inflation Linked Bond Short Duration
- Nordic Corporate Bonds
- Sverige Ränta
- Sverige Real Ränta
- US High Yield Bond

- Im aktuellen Prospekt heißt es für das Risikoprofil der Anleger der unten aufgeführten Fonds, dass Anleger in der Lage sein müssen, „erhebliche Wertschwankungen während der Anlagedauer zu tragen“. Auf der Grundlage der historischen Volatilität und der Risikoniveaus der Fonds wird im neuen Prospekt stattdessen das Risikoprofil der Anleger als „niedrig“ definiert; außerdem wird festgelegt, dass die Anleger in der Lage sein sollen, „geringe/moderate vorübergehende Verluste zu tragen“. Dies gilt für die folgenden Fonds:

- Sverige Kort Ränta
- Danish Bond

- **Spezifische Änderungen in den Fonds Global Emerging Markets und Global Emerging Markets Small Cap** In der Anlagepolitik der Fonds wurde der Hinweis auf „Standard and Poor's/IFCG und Standard and Poor's/Frontier Markets“ in „Emerging Markets und Frontier Markets gemäß S&P Dow Jones Indices“ geändert, da Standard and Poor's die Kategorien IFCG und Frontier Markets nicht mehr pflegt. Die in der neuen Auflistungskategorie genannten Länder stimmen nicht hundertprozentig mit denen in der alten Auflistung überein, aber die beiden Auflistungen sind im Wesentlichen identisch; in jedem Fall dienen sie als Beispiellisten und erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Die Anlagestrategie der Fonds bleibt unverändert.
- **Spezifische Änderungen im Fonds China** Da sich der Shanghai Hong Kong Stock Connect als bevorzugte Investition der Anlagemanager in chinesische Wertpapiere entwickelt hat, wird im Prospekt nicht mehr angegeben, dass der Fonds in diese Wertpapiere über das RQFII/QFII-Schema investieren kann (das Schema fand noch keine Anwendung). Die Anlagestrategie des Fonds bleibt unverändert.