

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Danske Invest SICAV

Eastern Europe Class A (LU0727216755)

Dieser Fonds wird von Danske Invest Management Company (Société Anonyme) verwaltet, die ein Teil des Danske Bank-Konzerns ist.

Ziele und Anlagepolitik

Ziele

Das Ziel des Fonds ist es, eine Rendite zu erzielen, die mindestens der Rendite am osteuropäischen Aktienmarkt entspricht. Der Fonds ist thesaurierend.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz oder ihren Geschäftsschwerpunkt in Osteuropa oder der Türkei haben. Ein kleiner Anteil kann in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere von Unternehmen mit Sitz in Ländern, die an Osteuropa angrenzen, investiert werden.

Die Anlagestrategie ist aktiv, was bedeutet, dass wir bestrebt sind, die

besten Anlageobjekte zu identifizieren, um unter Berücksichtigung des Risikos eine möglichst hohe Rendite für Sie zu erwirtschaften. Die Strategie bewirkt, dass das Portfolio von dem Referenzindex abweichen kann und dass die Rendite höher oder niedriger als die Wertentwicklung des Referenzindex ausfallen kann.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 10 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Referenzindex

MSCI EM Europe 10/40 Net Total Return EUR Index.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko				Höheres Risiko			
Typischerweise geringere Rendite				Typischerweise höhere Rendite			
1	2	3	4	5	6	7	

Der Fonds ist in die Risikokategorie 6 eingestuft. Der Risikoindikator stellt den typischen Zusammenhang zwischen dem Risiko und dem Renditepotenzial Ihrer Anlage dar. Die Risikoeinstufung bestimmt sich nach den Schwankungen des Netto-Inventarwerts des Fonds über die letzten fünf Jahre und/oder repräsentativen Daten.

Große historische Schwankungen sind gleichbedeutend mit einem hohen Risiko und kleine Schwankungen mit einem geringeren Risiko. Die Einstufung des Fonds ist nicht garantiert und kann sich über die Zeit ändern.

Daten der Vergangenheit geben nicht zwingend ein verlässliches Bild des künftigen Risikoprofils.

Der Risikoindikator ist lediglich eine mathematische Berechnung und berücksichtigt nicht Abwertungen, politische Maßnahmen und plötzliche Zins- und Wechselkursschwankungen. Die Kategorie 1 ist keine risikolose Anlage.

Die Einstufung des Fonds in die angegebene Risikoklasse ist ein Ausdruck dafür, dass der Wert von Aktienanlagen sowohl steigen als auch fallen kann, u. a. als Folge der Umstände bei den einzelnen Unternehmen oder politischer oder regulierungsbezogener Änderungen.

Der Wert einer einzelnen Aktie kann sich stärker als der Gesamtmarkt ändern, und deshalb kann der Ertrag der Aktie vom Marktertrag unterschiedlich sein. Darüber hinaus können marktbezogene und wirtschaftliche Rahmenbedingungen den Ertrag beeinflussen.

Eine weitere Darstellung der Risikofaktoren finden Sie im Abschnitt „Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen – Risikofaktoren“ des Verkaufsprospekts.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden für die Aufwendungen des Fonds, darunter Aufwendungen für Vermarktung und Vertrieb, verwendet. Diese Kosten verringern Ihre Renditechancen.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge 1)	3,00%
Rücknahmeabschläge 2)	1,00%
1) Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der zurzeit von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird. 2) Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der zurzeit von Ihrer Anlage vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die dem Fonds im Laufe des Jahres belastet werden	
Laufende Verwaltungskosten	2,15%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Performance fee	0% (Der Fonds erhebt keine erfolgsabhängige Gebühr).

Die laufenden Verwaltungskosten stützen sich auf die Vorjahreswerte. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Die laufenden Verwaltungskosten beinhalten weder an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren noch Transaktionskosten wie Courtage und Wertpapierhandelsgebühren.

Bei den hier angegebenen Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstsätze. Unter Umständen wird Ihnen weniger belastet. Ihr Finanzberater oder

Vertriebsagent kann Ihnen weitere Informationen geben.

Darüber hinaus kann eine Umtauschgebühr erhoben werden, wie im Verkaufsprospekt dargestellt, wenn der Anleger von einem Fonds in einen anderen wechselt.

Weitere Informationen zu den Kosten können dem Verkaufsprospekt des Fonds entnommen werden, siehe den Abschnitt „Aufwendungen und Kosten“.

Wertentwicklung in der Vergangenheit

Auflagedatum

10. Juli 2012.

Berechnungsmethode

Unten sind die jährlichen Anlagerenditen des Fonds sowie die Wertentwicklung eines eventuellen Referenzindex in Prozent dargestellt. Dividenden sind in die Berechnung mit einbezogen. Bei der Berechnung der Renditen wurden die laufenden

Verwaltungskosten abgezogen. Etwaige Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge sind in die Berechnung nicht mit einbezogen. Die Renditen wurden berechnet in: EUR.

Haftungsausschluss

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.



	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Fonds								-4,4%	-16,7%	-1,1%
Referenzindex								-8,5%	-19,7%	-5,0%

Praktische Informationen

Depotbank

RBC Investor Services Bank S.A.

Weitere Informationen

Weitere Informationen zu diesem Fonds finden Sie auf www.danskeinvest.com.

Weitere Informationen zu diesem Fonds können dem Verkaufsprospekt oder dem letzten Halbjahres- bzw. Jahresbericht entnommen werden, die kostenlos über www.danskeinvest.com erhältlich sind.

Danske Invest SICAV ist ein Umbrella-Fonds. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger beziehen sich auf eine Anteilsklasse eines Teilfonds des Investmentfonds. Der Verkaufsprospekt sowie der letzte Jahres- und Halbjahresbericht beziehen sich auf den gesamten Investmentfonds.

Veröffentlichung von Anteilspreisen und Netto-Inventarwerten

Die Anteilspreise und Netto-Inventarwerte des Fonds werden an Bankarbeitstagen berechnet. Die jüngsten Preise und Werte finden Sie auf www.danskeinvest.com.

Besteuerung

Der Fonds unterliegt dem Steuerrecht von Luxemburg, was für Ihre Anlage von Bedeutung sein kann. Haben Sie Ihren Steuerwohnsitz

außerhalb Luxemburgs, kann auch dies Auswirkungen auf Ihre Anlage und Ihre steuerliche Stellung haben. Haben Sie Fragen zur Besteuerung, sollten Sie sich mit einem Steuerberater in Verbindung setzen.

Haftungsausschluss

Danske Invest Management Company (Société Anonyme) kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Handel mit Fondsanteilen

Weitere Informationen zu den Handelsbedingungen – einschließlich der Informationen im Zusammenhang mit Verkaufsaufträgen, die die Gesamtanzahl der Fondsanteile übersteigen – finden Sie in den Abschnitten "Ausgabe und Verkauf von Anteilen", "Rücknahme von Anteilen" und "Umtausch von Anteilen" des Verkaufsprospekts. Der Verkaufsprospekt (Ausgabe für die Schweiz), die wesentlichen Informationen für den Anleger, das Verwaltungsverglement, der Jahresbericht und der Halbjahresbericht auf Deutsch, sowie weitere Informationen sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz, Web: www.carnegie-fund-services.ch. Zahlstelle in der Schweiz ist Banque Cantonale de Genève, 17 Quai de l'Ile, 1204 Genf, Schweiz. Die aktuellen Anteilspreise können unter www.fundinfo.com abgerufen werden.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Danske Invest Management Company (Société Anonyme) ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 10.02.2016.