Nøkkelinformasjon

Danske Invest

Dette dokumentet gir nøkkelinformasjon om dette verdipapirfondet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå fondets kjennetegn og risikoen ved å investere i fondet. Du anbefales å lese nøkkelinformasjonen så du kan ta en velfundert beslutning om du vil tegne andeler i fondet.

Danske Invest

Aktiv Formuesforvaltning (NO0008000502)

Fondet forvaltes av Danske Capital AS, som er et datterselskap av Danske Bank A/S.

Investeringsmandat

Investeringsmål
Formålet med forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning i forhold til referanseindeksen.

Investeringspolitikk
Et kombinasjonsfond som investerer i det norske verdipapirmarkedet. Fondet har en kvantitativ strategi rettet mot å identifisere variabler som indikerer retningen og styrke på aksje- og rentemarkedet.

Fondet er aktivt forvaltet. Fondets midler allokeres mellom aksje- og renteplasseringer avhenging av forventninger til markedsutviklingen. Fondet er enten posisjonert i 100% aksjer eller 100% renter.

Referanseindeks
Vektet indeks bestående av 70% Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX) og 30% Oslo Børs Statsobligasjonsindeksindeks 3 års varighet (ST4X).

Risiko- og avkastningsprofil

Lavere risiko						Høyere risiko
Typisk lavere avkastning						Typisk høyere avkastning
1	2	3	4	5	**6**	7

Fondet er plassert i risikoklasse 6. Risikoindikatoren viser sammenhengen mellom risikoen og dine avkastningsmuligheter av investeringen. Plasseringen på indikatoren er bestemt av svingningene i fondets verdier de siste fem årene og/eller representative data.

Store historiske svingninger er lik høy risiko og små svingninger er lik en lavere risiko. Fondets plassering på indikatoren er ikke konstant og kategoriseringen kan endre seg med tiden.

Historiske data gir ikke nødvendigvis et troverdig bilde av den fremtidige risikoprofilen.

Risikoindikatoren er alene en matematisk beregning og tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep og plutselige endringer i renter og valutaer. Kategori 1 er ikke en risikofri investering.

Fondets plassering i den angitte risikoklassen reflekterer at verdien av investeringene i aksjer og obligasjoner både kan stige og falle, bl.a. som et resultat av forholdene i de enkelte selskapene, obligasjonsutstedere, politiske eller regulatoriske endringer.

I tillegg kan markedet og økonomiske faktorer, inkludert global renteutvikling påvirke verdien. Verdien av en enkelt aksje kan endre seg mer enn det generelle markedet og dermed gi en avkastning, som er forskjellig fra markedet. Investeringer i obligasjoner innebærer risiko for at utstederen (stater, institusjoner eller bedrifter) står overfor en reduksjon av sin kredittvurdering, eller at de ikke kan oppfylle sine betalingsforpliktelser.

Ytterligere beskrivelse av risikofaktorer er tilgjenglig i prospektet i avsnittet ”Fondets risikoprofil”.

Kostnader

Kostnadene du betaler blir brukt til å dekke fondets utgifter, herunder utgifter til markedsføring og distribusjon. Kostnadene reduserer din mulige avkastning.

Engangsgebyrer ved tegning og innløsning	
Gebyr ved tegning 1)	2,00%
Gebyr ved innløsning 2)	0,30%
1) Dette er maksgebyrer som kan trekkes før tegningsbeløpet investeres. 2) Dette er maksgebyrer som kan trekkes før innløsningsbeløpet utbetales.	
Kostnader som årlig belastes fondet	
Løpende forvaltningsgodtgjørelse	1,75%
Kostnader som kan belastes fondet under spesielle forhold	
Resultatavhengig godtgjørelse	0% (Fondet betaler ikke resultatavhengig godtgjørelse).

De løpende kostnadene, som belastes fondet, er basert på fjorårets kostnader. Beløpet kan endre seg fra år til år.

Tegnings- og innløsningsgebyr er oppgitt som maksimale prosentsatser. Kostnadene dekker fondets utgifter i forbindelse med investortilgang/-avgang. Du kan belastes lavere gebyr. For mer informasjon ta kontakt med din rådgiver.

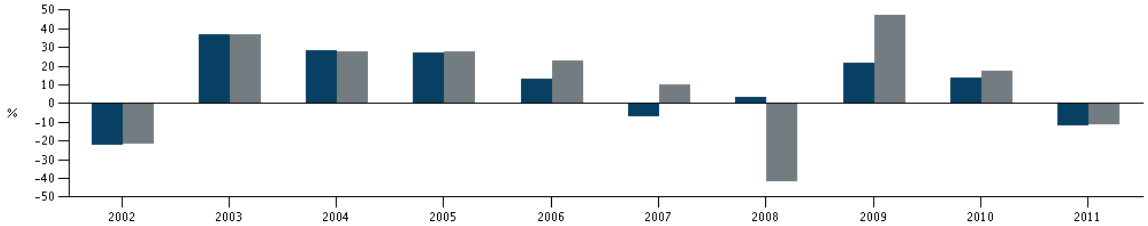
Les mer om kostnadene i fondets prospekt i avsnittet "Vederlag".

Historisk avkastning

Start dato
3. januar 1994.

Beregningsmetode
Nedenfor vises den årlige avkastningen i % samt en eventuell referanseindeks. Utbytte inngår i beregningen. Avkastningen er etter fradrag for alle fortløpende belastede kostnader. Eventuelle tegnings- og innløsningsgebyr er ikke med tatt med i beregningen. Avkastningen er beregnet i: NOK.

Ansvarsfraskrivelse
Tidligere avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning.



	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Fond	-22,4%	36,7%	28,6%	27,0%	13,0%	-7,3%	3,5%	21,5%	13,9%	-12,0%
Benchmark	-21,8%	37,1%	28,0%	27,7%	23,1%	10,2%	-42,0%	47,4%	17,5%	-11,5%

Praktisk informasjon

Depotbank
Fokus Bank, filial av Danske Bank A/S.

Ytterligere opplysninger
Du kan finne ytterligere opplysninger om Danske Invest på www.danskeinvest.com.

Fondet er en selvstendig del av Danske Invest. Dine investeringer blir ikke påvirket av utviklingen i andre fond under Danske Invest. Fondenes eiendeler og gjeld er adskilt ifølge loven. Fondene hefter kun for egen gjeld og evt. felleskostnader.

Ytterligere opplysninger om dette fondet fremgår av prospektet eller i siste halvårsrapport og årsrapport. Disse dokumentene finnes tilgjengelig kostnadsfritt på www.danskeinvest.com.

Offentliggjørelse av kurser
Fondets kurser og indre verdier beregnes på bankdager og handles på Oslo Børs AS. På www.oslobors.no kan du se de siste verdiene. Du kan også se verdiene på www.danskeinvest.com.

Skatteforhold
Fondet er underlagt skattereglene i Norge. Det kan påvirke din investering. Hvis du ikke skattemessig tilhører Norge, kan det også påvirke din investering og skattemessig stilling. Har du spørsmål til skatt, bør du henvende deg til en skatterådgiver.

Ansvarsfraskrivelse
Danske Capital AS kan kun dras til ansvar for opplysningene i dette dokumentet, hvis de er villedende, unøyaktig eller ikke i overensstemmelse med relevante deler av prospektet.

Handel med verdipapirer
Verdipapirene er fritt omsettelige. Hvis du som investor ønsker å skifte fra et fond under Danske Invest til et annet, skjer det ved kjøp og salg av verdipapirer på alminnelig handelsvilkår.

Dette fondet er godkjent i Norge og er under tilsyn av Finanstilsynet i Norge.

Danske Capital AS er godkjent i Norge og er under tilsyn av Finanstilsynet i Norge.

Denne nøkkelinformasjonen er korrekt per 15.5.2012.