

## MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER

Luxemburg, 6. Oktober 2025

Sehr geehrte Anteilinhaberin, sehr geehrter Anteilinhaber,

mit diesem Schreiben erhalten Sie Informationen zu Ihrer Anlage in der Danske Invest SICAV (die „**SICAV**“). Der Verwaltungsrat der SICAV (der „**Verwaltungsrat**“) hat bestimmte Änderungen am Prospekt der SICAV (der „**Prospekt**“) genehmigt.

### **1. Aktualisierung der Definition von Schwellenländern und der Angaben zu Schwellenländer-Risiken**

Die Definition des Begriffs „Schwellenland“ wurde in der Anlagepolitik und Beschreibung der Fonds „Emerging Markets Sustainable Future“ und „Global Emerging Markets“ angeglichen.

Darüber hinaus wurden bei der Definition des Risikos von Schwellen- und Frontier-Märkten im Abschnitt „Risikobeschreibungen“ Verweise auf bestimmte Länder entfernt, um einen allgemeingültigeren und breiter anwendbaren Wortlaut zu erreichen.

### **2. Global Fixed Income Solution – Streichung bestimmter Derivate**

Im Unterabschnitt „Derivate“ der Beschreibung des Global Fixed Income Solution-Fonds wurde die Angabe zu Differenzkontrakten (CFD) entfernt, da sie für einen Rentenfonds nicht relevant ist.

### **3. Global Fixed Income Solution - neuer Handel mit chinesischen Anleihen**

Der Fonds wird zukünftig chinesische Anleihen auf der Plattform Bond Connect handeln. Aus diesem Grund wurde die Anlagepolitik des Fonds mit folgendem Wortlaut aktualisiert:

*Der Fonds kann in Form von Anlagen über Bond Connect auf den Rentenmärkten der Volksrepublik China engagiert sein.*

Darüber hinaus enthält der Unterabschnitt „Hauptrisiken“ der Fondsbeschreibung jetzt Länderrisikoangaben zu China.

Der Unterabschnitt „Länderrisiko – China“ im Abschnitt „Risikobeschreibungen“ wurde um die folgende Beschreibung von Bond Connect in Bezug auf die neuen Anlagen des Fonds in chinesischen Anleihen ergänzt:

***Bond Connect.** Bond Connect soll die Effizienz und Flexibilität von Anlagen am China Interbank Bond Market steigern. Obwohl durch Bond Connect die Anlagequote des CIBM und die Notwendigkeit einer Anleihenabwicklungsstelle wegfallen, können über Bond Connect getätigte Anlagen aufgrund des geringen Handelsvolumens bestimmter Schudttitel einer hohen Kursvolatilität unterliegen und durch geringe Liquidität beeinträchtigt sein. Hohe Spreads zwischen Geld- und Briefkursen, die den Verkauf von Anleihen mit Gewinn erschweren, stellen ebenso ein Risiko dar wie das Kontrahentenrisiko.*

Diese Änderung tritt am 6. November 2025 in Kraft. Anteilinhaber, die mit der Änderung nicht einverstanden sind, können bis 5. November 2025 ihre Anteile an dem Fonds kostenlos zurückgeben.

### **4. Global Fixed Income Solution – Erhöhung der Bruttohebelungsgrenzen**

In der Beschreibung des Global Fixed Income Solution Fund wurden die Grenzwerte für die Bruttohebelung geändert, um sie besser auf das Anlagemandat des Fondsportfolios auszurichten. Es wurde folgende Änderung vorgenommen:

*Bisher: Erwartete **Bruttohebelung**: 400 % des Nettovermögens; maximal (nicht garantiert): 500 %*

Neu: Erwartete **Bruttohebelung**: 300 % bis 700 % des Nettovermögens; maximal (nicht garantiert): 800 % (Der Fonds geht nicht davon aus, dass er die maximale Hebelung überschreitet, kann dies jedoch bei außergewöhnlichen Marktbedingungen vorübergehend tun, um Risiken zu reduzieren.)

Die Hebelung des Fonds resultiert aus Derivategeschäften, die zum Risikomanagement und zur Umsetzung von Anlageeinschätzungen durchgeführt werden. Die Hebelung mit Derivaten wird anstelle herkömmlicher Cash-Instrumente verwendet, um Fixed-Income-Strategien präziser umzusetzen.

Die Hebelwirkung wird anhand des Bruttonennwert-Exposure berechnet, hierbei werden keine gegenläufigen Engagements oder Handelsgeschäfte zur Reduzierung von Risiken berücksichtigt. Daher ist der angegebene Hebelprozentsatz möglicherweise kein aussagekräftiger Indikator für die Risiken des Fonds.

Diese Änderung tritt am 6. November 2025 in Kraft. Anteilinhaber, die mit der Änderung nicht einverstanden sind, können bis 5. November 2025 ihre Anteile an dem Fonds kostenlos zurückgeben.

## 5. Nordic Corporate Bond – Änderung der Strategie und des Namens

Der Fonds ändert seine Strategie sowie seinen Namen von Nordic Corporate Bond in Nordic Investment Grade Corporate Bond.

Nachstehend finden Sie eine Zusammenfassung und eine Vergleichstabelle der Änderungen:

| Änderung      | Derzeitiger Wortlaut                                                                                                                                                                    | Aktualisierter Wortlaut                                                                                                      |
|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ziel          | Erzielen einer Wertentwicklung über Marktdurchschnitt.                                                                                                                                  | Erzielen einer Wertentwicklung, die mindestens der von mittelfristigen skandinavischen Investment-Grade-Anleihen entspricht. |
| Benchmark     | Bloomberg Global Corporate Scand All Grade Index, 5 % issuer capped (gegenüber der Währung der jeweiligen Anteilsklasse abgesichert). Zum Performancevergleich und Durationsmanagement. | Keine Änderung.                                                                                                              |
| Anlagepolitik | Anleihen mit einem Rating unter Baa3/BBB- (oder vergleichbar): 50 %                                                                                                                     | Anleihen mit einem Rating unter Baa3/BBB- (oder vergleichbar): 10 %                                                          |
| Strategie     | Der Fonds geht allgemein davon aus, dass seine Positionen und somit seine Wertentwicklung erheblich von der Benchmark abweichen können.                                                 | (Dieser Satz wurde gestrichen, da keine Benchmark mehr angewandt wird)                                                       |
| Duration      | Die modifizierte Gesamtduration inklusive Barmittel liegt zwischen 0 und der Benchmark-Duration plus 2 Jahre.                                                                           | Die gesamte durchschnittliche modifizierte Duration einschließlich Barmittel liegt zwischen 1 und 4 Jahren.                  |

Darüber hinaus werden sich die tatsächlichen Verwaltungs- und Betriebskosten des Fonds verringern.

Die vorstehende Änderung tritt zum 6. November 2025 in Kraft. Anteilinhaber, die mit der Änderung nicht einverstanden sind, können bis 5. November 2025 ihre Anteile an dem Fonds kostenlos zurückgeben.

## 6. Europe Long-Short Equity Factors – Änderung der Strategie und des Namens

Der Europe Long-Short Equity Factors Fund wird in einen globalen Fonds umgewandelt. Seine Anlagestrategie wird über den Long/Short-Ansatz hinaus mit Overlay-Strategien ergänzt, um die Portfoliodiversifizierung, die Fondsrenditen und das Risikomanagement zu verbessern. Der Fonds wird daher in Global Equity Opportunities umbenannt.

Die Merkmale des Fonds ändern sich wie folgt:

- Der geografische Schwerpunkt des Fonds wird auf globale Reichweite erweitert.
- Der Fonds investiert in CFDs auf europäische und US-amerikanische Aktien und setzt zusätzlich derivativebasierte Strategien ein.
- Der Fonds ermöglicht eine höhere Hebelung.
- Die Klassifizierung des Fonds gemäß SFDR wird von Artikel 8 auf Artikel 6 geändert.
- Die tatsächlichen Verwaltungs- und Betriebskosten des Fonds werden sinken.
- Die empfohlene Haltedauer des Fonds steigt von 3 auf 5 Jahre, um sich an die Haltedauer anderer Aktienfonds anzugleichen.
- Der Annahmeschluss für den Fonds wird von 10:00 Uhr auf 12:00 Uhr geändert.

Diese Änderung tritt am 6. November 2025 in Kraft. Anteilinhaber, die mit der Änderung nicht einverstanden sind, können bis 5. November 2025 ihre Anteile an dem Fonds kostenlos zurückgeben.

#### **7. Global Portfolio Solution Funds – neue Instrumente**

Die Anlagepolitik aller Global Portfolio Solution-Fonds (Global Portfolio Solution – Balanced, Global Portfolio Solution – Defensive, Global Portfolio Solution – Growth, Global Portfolio Solution – Opportunity und Global Portfolio Solution – Stable) wird geändert, damit der Fonds in neue Instrumente investieren und dadurch voraussichtlich eine höhere Gesamtrendite erzielen kann. Es wurde folgende Änderung vorgenommen:

- Instrumente im Anwendungsbereich der EU-Verbriefungsverordnung: 10 % Collateralized Loan Obligations (CLOs): 10 %
- US Agency Residential MBS: 10 %

Der Fonds kann in Geldmarktinstrumente investieren.

Darüber hinaus wurden der Unterabschnitt „Hauptrisiken“ der Fondsbeschreibung mit Informationen zu den neuen Risiken durch die Änderung der Anlagepolitik ergänzt, d. h. durch Verwendung von Asset-Backed Securities (ABS) und Mortgage-Backed Securities (MBS).

Diese Änderung tritt am 6. November 2025 in Kraft. Anteilinhaber, die mit der Änderung nicht einverstanden sind, können bis 5. November 2025 ihre Anteile an dem Fonds kostenlos zurückgeben.

#### **8. ABS-/MBS-Risiko – Klarstellung**

Die aktuelle Risikodefinition von ABS- und MBS-Anleihen im Abschnitt „Risikobeschreibungen“ wurde überarbeitet und erweitert, um mehr Klarheit und Transparenz hinsichtlich der potenziellen Risiken strukturierter Kreditprodukte zu schaffen.

#### **9. Performancegebühr – Klarstellung**

Im Unterabschnitt „Performancegebühr“ innerhalb von „Fondsgebühren und -kosten“ wird die Methode zur Berechnung und Bestimmung dieser Performancegebühr eindeutiger erläutert, darüber hinaus enthält der Unterabschnitt Angaben zu der seit 1. Januar 2025 angewandten Berechnungsmethode. Die wichtigsten Änderungen sind im Folgenden aufgeführt.

- Der Begriff *Benchmark* wurde durch *Referenzindikator* ersetzt, um das Modell der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühr genauer zu beschreiben. Diese Änderung macht deutlich, dass die Performancegebühr nicht nur auf einer traditionellen Benchmark basiert, sondern auch auf internen Schwellenwerten wie High Watermarks und Hurdle Rates.
- Der aktualisierte Abschnitt enthält eine detailliertere Erläuterung, wie sich der *Referenzindikator* und die *High Watermark* zusammensetzen und wie sie berechnet werden.
- In dem aktualisierten Abschnitt wird anhand mehrerer Berechnungsbeispiele mit konkreten Zahlen erläutert, dass die Performancegebühr nur dann zahlbar ist, wenn der Nettoinventarwert des jeweiligen Fonds und/oder der jeweiligen Anteilsklasse den jeweiligen Indikator übersteigt.

Mit diesen Aktualisierungen soll die Berechnungsmethode an die Performanceziele des Fonds und die aktuelle Marktpraxis angepasst werden.

#### **10. Ausschluss von Anlagen – „Statens Pensjons Utland“ (SPU)-Ausschlüsse**

Die SPU-Ausschlüsse entsprechen den von der Norges Bank definierten Ausschlüssen. Der SPU-Ausschluss für die nachstehenden Fonds wurde in den „Responsible-Investment-Richtlinien“ aus der Tabelle im Unterabschnitt „Anlageausschlüsse“ entfernt, da festgestellt wurde, dass dieser Anlageausschluss nicht generell von den Anlegern gewünscht wird. Dadurch vergrößert sich das Anlageuniversum des Fonds mit der Möglichkeit, das Risiko-Rendite-Verhältnis zu erhöhen.

Global Portfolio Solution – Balanced  
Global Portfolio Solution – Defensive  
Global Portfolio Solution – Growth  
Global Portfolio Solution – Opportunity  
Global Portfolio Solution – Stable

Diese Änderung tritt am 6. November 2025 in Kraft. Anteilinhaber, die mit der Änderung nicht einverstanden sind, können bis 5. November 2025 ihre Anteile an dem Fonds kostenlos zurückgeben.

### 11. Anlageausschlüsse – neuer Haftungsausschluss bei Veräußerung

Der folgende Haftungsausschluss wurde in den „Responsible-Investment-Richtlinien“ der Tabelle im Unterabschnitt „Anlageausschlüsse“ hinzugefügt. Er definiert die Umstände, unter denen Anlagen des Fonds nicht veräußert werden können, selbst wenn sie die Ausschlusskriterien nicht mehr erfüllen:

*Sollte eine Anlage die für den Fonds geltenden Ausschlusskriterien nicht mehr erfüllen, wird sie so schnell wie möglich veräußert. In Ausnahmefällen kann die Fähigkeit zur Veräußerung von Vermögenswerten durch externe Faktoren beeinflusst werden, darunter unter anderem geopolitische Ereignisse, geringe Marktliquidität, Sanktionierung von Vermögenswerten und Kapitalmaßnahmen. In diesen Fällen kann der Fonds gezwungen sein, solche direkten oder indirekten Anlagen zu halten.*

### 12. Nachhaltigkeitsrisiko – Klarstellung

Der Unterabschnitt „Nachhaltigkeitsrisiko“ innerhalb von „Risikobeschreibungen“ wurde mit einer prägnanteren und klareren Erklärung der Nachhaltigkeitsrisiken sowie ihrer Auswirkungen auf Investitionen aktualisiert.

### 13. Richtlinie zur Bonitätsbewertung – Aktualisierung

Die Richtlinie zur Bonitätsbewertung wurde mit einem neuen Absatz ergänzt, in dem die Methode zur Bestimmung der anwendbaren Bewertung angegeben ist:

***Bewertungshierarchie** – Wenn für ein Wertpapier oder einen Emittenten mehrere Bonitätsbewertungen zur Verfügung stehen, wird eine Rangliste ausgehend von der höchsten Bewertung bis zur schlechtesten Bewertung erstellt. Die in dieser Rangliste zweithöchste Bewertung ist anzuwenden.*

Sofern nicht anders angegeben treten die Änderungen nach Abschluss des e-identification-Verfahrens durch die Finanzaufsichtsbehörde in Luxemburg (CSSF) sofort in Kraft. Im Anschluss werden sowohl der neue Prospekt als auch die entsprechenden PRIIPs Basisinformationsblätter online auf [danskeinvest.com](http://danskeinvest.com) und kostenlos am eingetragenen Sitz der SICAV verfügbar sein.

Die Dokumente und Informationen über die (Teil-)Fonds, einschließlich des Prospekts der SICAV, PRIIPs Basisinformationsblätter, der Finanzberichte, der Satzung der SICAV sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sind auf der Website von Danske Invest Management A/S unter [www.danskeinvest.de](http://www.danskeinvest.de) verfügbar. Sie können auch von der Geschäftsstelle der deutschen Informationsstelle - GerFIS - German Fund Information Service GmbH kostenlos bezogen werden.

Mit freundlichen Grüßen

Der Verwaltungsrat von  
**Danske Invest SICAV**  
13, rue Edward Steichen  
L-2540 Luxemburg

Für die folgenden Teilfonds ist keine Anzeige nach § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erstattet worden und Anteile dieser Teilfonds dürfen in der Bundesrepublik Deutschland nicht vertrieben werden:

- AKTIV FÖRMÖGENHETSFÖRVALTNING
- CHINA
- DANISH BOND
- DENMARK FOCUS
- EMERGING MARKETS SUSTAINABLE FUTURE
- EURO HIGH YIELD BOND
- EUROPE LONG-SHORT EQUITY FACTORS
- EUROPEAN CORPORATE GREEN BOND
- EUROPEAN CORPORATE SUSTAINABLE BOND
- GLOBAL ALTERNATIVE OPPORTUNITIES
- GLOBAL EMERGING MARKETS
- GLOBAL FIXED INCOME SOLUTION
- GLOBAL INDEX

- GLOBAL INDEX RESTRICTED
- GLOBAL PORTFOLIO SOLUTION – BALANCED
- GLOBAL PORTFOLIO SOLUTION – DEFENSIVE
- GLOBAL PORTFOLIO SOLUTION – GROWTH
- GLOBAL PORTFOLIO SOLUTION – OPPORTUNITY
- GLOBAL PORTFOLIO SOLUTION – STABLE
- GLOBAL SUSTAINABLE FUTURE
- GLOBAL TACTICAL ALLOCATION
- JAPAN
- NORDIC CORPORATE BOND
- SVERIGE
- SVERIGE BETA
- SVERIGE KORT RÄNTA
- SVERIGE RÄNTA
- SVERIGE SMÅBOLAG