

Danske Invest SICAV
Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital
13, rue Edward Steichen, L-2540 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg: B 161867

Mitteilung an die Anteilhaberinnen und Anteilhaber des Fonds
Danske Invest SICAV – Europe Long-Short Dynamic

Europe Long-Short Dynamic Klasse A dp	ISIN	LU1399304010
Europe Long-Short Dynamic Klasse A-nok hp	ISIN	LU0861185642
Europe Long-Short Dynamic Klasse A p	ISIN	LU0861185303
Europe Long-Short Dynamic Klasse A-sek hp	ISIN	LU0861185998
Europe Long-Short Dynamic Klasse I-chf hp	ISIN	LU1467468531
Europe Long-Short Dynamic Klasse I p	ISIN	LU0861186293
Europe Long-Short Dynamic Klasse I-usd hp	ISIN	LU1399304101
Europe Long-Short Dynamic Klasse RA p	ISIN	LU1542187692
Europe Long-Short Dynamic Klasse RI p	ISIN	LU1542187775
Europe Long-Short Dynamic Klasse WA p	ISIN	LU1687330974
Europe Long-Short Dynamic Klasse WA-sek hp	ISIN	LU1678985646
Europe Long-Short Dynamic Klasse WI p	ISIN	LU1561551109
Europe Long-Short Dynamic Klasse WI-sek hp	ISIN	LU1678985489

Luxemburg, 30. November 2018

Sehr geehrte Anteilhaberinnen und Anteilhaber

Hiermit informieren wir Sie über die Schließung des Teilfonds **Danske Invest SICAV – Europe Long-Short Dynamic** (der „**Teilfonds**“), eines Teilfonds der Danske Invest SICAV (die „**SICAV**“).

Gemäß Artikel 24 der Satzung der SICAV kann der Verwaltungsrat der SICAV (der „**Verwaltungsrat**“) beschließen, alle Anteile eines Teilfonds zurückzunehmen, wenn der Wert des Gesamtnettovermögens des betreffenden Teilfonds aus irgendeinem Grund auf den vom Verwaltungsrat für diesen Teilfonds festgelegten Mindestbetrag fällt, ab dem der Teilfonds in wirtschaftlich effizienter Weise betrieben werden kann, bzw. wenn er diesen Mindestbetrag nicht erreicht hat, oder wenn eine wesentliche Änderung der politischen, wirtschaftlichen oder geldpolitischen Lage eintritt, oder wenn eine wirtschaftliche Rationalisierung sinnvoll erscheint, oder wenn die Interessen der Anteilhaber dies rechtfertigen. In diesem Fall erfolgt die Rücknahme zum Nettoinventarwert pro Anteil, der am Bewertungszeitpunkt, zu dem dieser Beschluss wirksam wird, unter Berücksichtigung der tatsächlichen Veräußerungspreise der Kapitalanlagen und der Veräußerungskosten ermittelt wird.

1. Gründe für die Liquidation

Am 16. November 2018 betrug der Nettoinventarwert noch 102.076.625,48 EUR, während er Ende Juni 2018 noch 410.320.635, 89 EUR betragen hatte. Der Verwaltungsrat geht davon aus, dass das Vermögen des Teilfonds auf kurze Sicht kontinuierlich abnehmen wird.

In Anbetracht der relevanten Faktoren und unter der Annahme, dass das Vermögen des Teilfonds einen Betrag erreichen wird, der es nicht länger ermöglicht, den Teilfonds in wirtschaftlich effizienter Weise zu betreiben, sowie unter Berücksichtigung des relativ niedrigen Handelsvolumens des Teilfonds vertritt der Verwaltungsrat die Meinung, dass die Schließung des Teilfonds im Interesse der Anteilhaber des Teilfonds ist.

Deshalb hat der Verwaltungsrat beschlossen, den Teilfonds zu schließen und ab dem 30. November 2018 mit der Liquidation des Portfolios (die „**Liquidation**“) zu beginnen. Unter Berücksichtigung der gegenwärtigen Portfoliozusammensetzung des Teilfonds geht der Verwaltungsrat davon aus, die Liquidation bis zum 14. Dezember 2018 abwickeln zu können und hat deshalb beschlossen, die Liquidation zu diesem Datum abzuschließen (das „**Schließungsdatum**“).

Der Verwaltungsrat wird die Liquidation in Übereinstimmung mit den Luxemburger Gesetzen und Vorschriften abwickeln.

2. Liquidationsbedingungen:

Die im Zusammenhang mit dieser Liquidation anfallenden Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft getragen.

Nach dem 29. November 2018 können keine Anteile mehr gezeichnet, zurückgenommen oder umgetauscht werden.

Der den Anteilhabern des Teilfonds zustehende Liquidationserlös wird so bald wie möglich nach dem Schließungsdatum berechnet und ausgezahlt. Liquidationserlöse, die nach Abschluss der Liquidation nicht an die Anteilhaber des Teilfonds ausgezahlt werden konnten, werden bei der *Caisse de Consignation* in Luxemburg hinterlegt.

Wir empfehlen Ihnen, sich von Ihrem üblichen Steuerberater über die Auswirkungen der Schließung des Teilfonds beraten zu lassen.

Falls Sie Fragen zur Liquidation oder zu einem anderen Aspekt des Teilfonds haben, kontaktieren Sie bitte Ihren üblichen Berater.

Freundliche Grüße
Für und im Namen des Verwaltungsrats
Danske Invest SICAV