

Nasdaq Copenhagen
Nikolaj Plads 6
1007 København K

Parallelvej 17
2800 Kgs. Lyngby
Telefon 33 33 71 71
Telefax 33 15 71 71
www.danskeinvest.dk

18. december 2020

Offentliggørelse af omkostningsændringer for Investeringsforeningen Danske Invest Select

Vi skal herved oplyse, at der er foretaget ændringer i prospektet for Investeringsforeningen Danske Invest Select.

Der er foretaget omkostningsændringer på en række afdelinger/ andelsklasser gældende pr. 1. januar 2021. De ændrede satser fremgår af bilag 3, bilag 5, bilag 6 og bilag 8 vedhæftede nedenfor.

Med venlig hilsen

DANSKE INVEST
MANAGEMENT A/S

Robert Bruun Mikkelsen
adm. direktør

Bilag 3: Administrationshonorar og managementhonorar

Honorarerne beregnes af den gennemsnitlige formue og betales af afdelingen.

Afdeling/andelsklasse	Administrationshonorar til Danske Invest Management p.a.	Managementhonorar til Danske Invest Management, p.a.	I alt, pct. p.a.
AlmenBolig Korte Obligationer KL			
<i>AlmenBolig Korte Obligationer, klasse DKK d</i>	0,08%	0,19%	0,27%
<i>AlmenBolig Korte Obligationer, klasse DKK W d</i>	0,08%	0,12%	0,20%
AlmenBolig Mellemlange Obligationer KL			
<i>AlmenBolig Mellemlange Obligationer, klasse DKK d</i>	0,08%	0,19%	0,27%
<i>AlmenBolig Mellemlange Obligationer, klasse DKK W d</i>	0,08%	0,12%	0,20%
AlmenBolig Obligationer Varighed 2 KL			
<i>AlmenBolig Obligationer Varighed 2, klasse DKK W d</i>	0,08%	0,12%	0,20%
Danske Obligationer Absolut – Lav Risiko KL	0,04%	0,11%	0,15%
Danske Obligationer Absolut KL	0,04%	0,11%	0,15%
Danske Obligationer Allokering – Akkumulerende KL			
<i>Danske Obligationer Allokering – Akkumulerende, klasse DKK W h</i>	0,12%	0,26%	0,38%
Danske Obligationer Allokering KL	0,12%	0,26%	0,38%
Danske Obligationer Varighed 0 – 6 KL	0,04%	0,11%	0,15%
Danske Obligationer Varighed 3 KL	0,04%	0,11%	0,15%
Emerging Markets KL			
<i>Emerging Markets, klasse DKK d</i>	0,17%	1,48%	1,65%
<i>Satser gældende pr. 1. januar 2021</i>		1,42%	1,59%

Afdeling/andelsklasse	Administrations- honorar til Danske Invest Management p.a.	Management- honorar til Danske Invest Management, p.a.	I alt, pct. p.a.
<i>Emerging Markets, klasse DKK W d</i> <i>Satser gældende pr. 1. januar 2021</i>	0,17%	0,87% 0,86%	1,04% 1,03%
Euro Investment Grade Corp Bonds Restricted KL			
<i>Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted, klasse DKK d</i> <i>Satser gældende pr. 1. januar 2021</i>	0,17%	0,67% 0,59%	0,84% 0,76%
<i>Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted, klasse DKK W d</i> <i>Satser gældende pr. 1. januar 2021</i>	0,17%	0,40% 0,38%	0,57% 0,55%
Flexinvest Aktier KL	0,15%	0,87%	1,02%
Flexinvest Danske Obligationer KL	0,10%	0,31%	0,41%
Flexinvest Fonde KL	0,12%	0,26%	0,38%
Flexinvest Forvaltning Korte Obligationer KL	0,11%	0,17%	0,28%
Flexinvest Globale Obligationer KL	0,16%	0,63%	0,79%
Flexinvest Korte Obligationer KL	0,11%	0,30%	0,41%
Flexinvest Lange Obligationer KL	0,12%	0,29%	0,41%
Global Equity Solution – Akkumulerende KL			
<i>Global Equity Solution – Akkumulerende, klasse DKK W</i>	0,17%	0,49%	0,66%
<i>Global Equity Solution, klasse NOK W</i>	0,17%	0,49%	0,66%
<i>Global Equity Solution, klasse SEK W</i>	0,17%	0,49%	0,66%
Global Equity Solution 2 – Akkumulerende KL			
<i>Global Equity Solution FIN, osuuslaji EUR W</i>	0,17%	0,79%	0,96%
Global Equity Solution KL	0,17%	0,49%	0,66%

Afdeling/andelsklasse	Administrations- honorar til Danske Invest Management p.a.	Management- honorar til Danske Invest Management, p.a.	I alt, pct. p.a.
Global Sustainable Future 3 KL			
<i>Global Sustainable Future 3, klasse DKK d</i>	0,17%	1,32%	1,49%
<i>Global Sustainable Future 3, klasse DKK W d</i>	0,17%	0,85%	1,02%
Global Restricted KL	0,17%	0,49%	0,66%
Global Sustainable Future Restricted – Accumulating KL	0,18%	1,37%	1,55%
Kommuner 4 KL	0,12%	0,22%	0,34%
Norske Aktier Restricted – Akkumulerende KL			
<i>Norske Aksjer Institusjon Restricted, klasse NOK I</i>	0,18%	0,82%	1,00%
PP Pension Aktieallokeringsfond – Accumulating KL			
<i>PP Pension Aktieallokeringsfond – Accumulating Class A</i>	Se beskrivelse i afsnit 11.8		
<i>PP Pension Aktieallokeringsfond – Accumulating Class I</i>	Se beskrivelse i afsnit 11.8		
Tactical Asset Allocation Danmark – Akkumulerende KL			
<i>Tactical Asset Allocation Danmark – Akkumulerende, klasse DKK W</i>	0,14%	0,36%	0,50%
Tactical Asset Allocation Norge – Accumulating KL			
<i>Tactical Asset Allocation Norge, klasse NOK W</i>	0,14%	0,36%	0,50%
Tactical Asset Allocation Sverige – Accumulating KL			
<i>Tactical Asset Allocation Sverige, klass SEK W</i>	0,14%	0,36%	0,50%

Afdeling/andelsklasse	Administrations- honorar til Danske Invest Management p.a.	Management- honorar til Danske Invest Management, p.a.	I alt, pct. p.a.
Tactical Asset Allocation EURO – Accumulating KL			
<i>Tactical Asset Allocation EURO, class EUR W</i>	0,14%	0,36%	0,50%
US High Yield Bonds – Akkumulerende KL			
<i>US High Yield Bonds – Akkumulerende, klasse DKK W h</i>	0,17%	0,68%	0,85%
<i>US High Yield Bonds, klass SEK W h</i>	0,17%	0,68%	0,85%
<i>US High Yield Bonds, osuuslaji EUR W h</i>	0,17%	0,68%	0,85%
US High Yield Bonds KL	0,17%	0,68%	0,85%
USA KL	0,17%	0,38%	0,55%
USA Mid Cap – Akkumulernde KL			
<i>USA Mid Cap, klasse DKK W</i>	0,17%	0,85%	1,02%
<i>USA Mid Cap, klasse NOK W</i>	0,17%	0,85%	1,02%
<i>USA Mid Cap, klass SEK W</i>	0,17%	0,85%	1,02%
<i>USA Mid Cap, osuuslaji EUR W</i>	0,17%	0,85%	1,02%
USA Mid Cap KL			
<i>USA Mid Cap, klasse DKK W d</i>	0,17%	0,85%	1,02%

¹⁾Hertil kommer evt. ekstraordinære transaktionsomkostninger i udlandet i forbindelse med udbytter.

BILAG 5: Honorar vedrørende porteføljerådgivning

Honorarerne beregnes af de samlede aktiver og betales af Danske Invest Management A/S ud af managementhonoraret, der fremgår af bilag 3.

Afdeling/andelsklasse	Honorar vedrørende porteføljerådgivning til Danske Bank pct. p.a.
AlmenBolig Korte Obligationer KL	
<i>AlmenBolig Korte Obligationer, klasse DKK d</i>	0,13%
<i>AlmenBolig Korte Obligationer, klasse DKK W d</i>	0,13%
AlmenBolig Mellemlange Obligationer KL	
<i>AlmenBolig Mellemlange Obligationer, klasse DKK d</i>	0,13%
<i>AlmenBolig Mellemlange Obligationer, klasse DKK W d</i>	0,13%
AlmenBolig Obligationer Varighed 2 KL	
<i>AlmenBolig Obligationer Varighed 2, klasse DKK W d</i>	0,13%
Danske Obligationer Absolut - Lav Risiko KL	0,12%
Danske Obligationer Absolut KL	0,12%
Danske Obligationer Allokering - Akkumulerende KL	
<i>Danske Obligationer Allokering - Akkumulerende, klasse DKK W h</i>	0,26%
Danske Obligationer Allokering KL	0,26%
Danske Obligationer Varighed 0 - 6 KL	0,12%
Danske Obligationer Varighed 3 KL	0,12%
Emerging Markets KL	
<i>Emerging Markets, klasse DKK d</i>	0,56%
<i>Satser gældende pr. 1. januar 2021</i>	0,55%
<i>Emerging Markets, klasse DKK W d</i>	0,56%
<i>Satser gældende pr. 1. januar 2021</i>	0,55%

Afdeling/andelsklasse	Honorar vedrørende porteføljerådgivning til Danske Bank pct. p.a.
Euro Investment Grade Corp Bonds Restricted KL	
<i>Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted, klasse DKK d</i>	0,40%
<i>Satser gældende pr. 1. januar 2021</i>	0,38%
<i>Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted, klasse DKK W d</i>	0,40%
<i>Satser gældende pr. 1. januar 2021</i>	0,38%
Flexinvest Aktier KL	0,87%
Flexinvest Danske Obligationer KL	0,31%
Flexinvest Fonde KL	0,26%
Flexinvest Forvaltning Korte Obligationer KL	0,17%
Flexinvest Globale Obligationer KL	0,64%
Flexinvest Korte Obligationer KL	0,30%
Flexinvest Lange Obligationer KL	0,29%
Global Equity Solution - Akkumulerende KL	
<i>Global Equity Solution - Akkumulerende, klasse DKK W</i>	0,49%
<i>Global Equity Solution, klasse NOK W</i>	0,49%
<i>Global Equity Solution, klass SEK W</i>	0,49%
Global Equity Solution 2 - Akkumulerende KL	
<i>Global Equity Solution FIN, osuuslaji EUR W</i>	0,79%
Global Equity Solution KL	0,49%
Global Sustainable Future 3 KL	
<i>Global Sustainable Future 3, klasse DKK d</i>	0,85%
<i>Global Sustainable Future 3, klasse DKK W d</i>	0,85%
Global Restricted KL	0,49%

Afdeling/andelsklasse	Honorar vedrørende porteføljerådgivning til Danske Bank pct. p.a.
Global Sustainable Future Restricted - Accumulating KL	0,85%
Kommuner 4 KL	0,13%
Norske Aktier Restricted - Akkumulerende KL	
<i>Norske Aksjer Institusjon Restricted, klasse NOK I²⁾</i>	0,00%
PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating KL	
<i>PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating Class A</i>	0,12% ¹⁾
<i>PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating Class I</i>	0,12% ¹⁾
Tactical Asset Allocation Danmark – Akkumulerende KL	
<i>Tactical Asset Allocation Danmark – Akkumulerende, klasse DKK W</i>	0,36%
Tactical Asset Allocation Norge – Accumulating KL	
<i>Tactical Asset Allocation Norge, klasse NOK W</i>	0,36%
Tactical Asset Allocation Sverige – Accumulating KL	
<i>Tactical Asset Allocation Sverige, klass SEK W</i>	0,36%
Tactical Asset Allocation EURO – Accumulating KL	
<i>Tactical Asset Allocation EURO, class EUR W</i>	0,36%
US High Yield Bonds – Akkumulerende KL	
<i>US High Yield Bonds – Akkumulerende, klasse DKK W h</i>	0,32%
<i>US High Yield Bonds, klass SEK W h</i>	0,32%
<i>US High Yield Bonds, osuuslaji EUR W h</i>	0,32%
US High Yield Bonds KL	0,32%
USA KL	0,38%
USA Mid Cap – Akkumulernde KL	
<i>USA Mid Cap, klasse DKK W</i>	0,40%
<i>USA Mid Cap, klasse NOK W</i>	0,40%

Afdeling/andelsklasse	Honorar vedrørende porteføljerådgivning til Danske Bank pct. p.a.
<i>USA Mid Cap, klass SEK W</i>	0,40%
<i>USA Mid Cap, osuuslaji EUR W</i>	0,40%
USA Mid Cap KL	
<i>USA Mid Cap, klasse DKK W d</i>	0,40%

1) Honoraret til porteføljerådgiveren Danske Bank Asset Management fastsættes som en residual, således at andelsklassens samlede omkostninger eksklusive evt. honorarer for formidling bliver 0,12 pct. p.a. Se yderligere beskrivelse i afsnit 11.8

2) Honoraret til Danske Invest Asset Management AS er 0,75%

BILAG 6: Årlige omkostninger i procent (ÅOP)

Afdeling/andelsklasse	ÅOP (pct.)	Indirekte handelsomkostninger (pct.)
AlmenBolig Korte Obligationer, klasse DKK d	0,30	0,05
AlmenBolig Korte Obligationer, klasse DKK W d	0,23	0,05
AlmenBolig Mellemlange Obligationer, klasse DKK d	0,30	0,07
AlmenBolig Mellemlange Obligationer, klasse DKK W d	0,23	0,07
AlmenBolig Obligationer Varighed 2, klasse DKK W d	0,23	0,11
Danske Obligationer Absolut - Lav Risiko KL	0,18	0,03
Danske Obligationer Absolut KL	0,18	0,04
Danske Obligationer Allokering - Akkumulerende, klasse DKK W h	0,41	0,03
Danske Obligationer Allokering KL	0,41	0,04
Danske Obligationer Varighed 0 - 6 KL	0,18	0,10
Danske Obligationer Varighed 3 KL	0,18	0,03
Emerging Markets, klasse DKK d	1,84	0,02
<i>Satser gældende pr. 1. januar 2021</i>	1,78	
Emerging Markets, klasse DKK W d	1,23	0,02
<i>Satser gældende pr. 1. januar 2021</i>	1,22	
Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted, klasse DKK d	0,90	0,27
<i>Satser gældende pr. 1. januar 2021</i>	0,82	
Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted, klasse DKK W d	0,63	0,27
<i>Satser gældende pr. 1. januar 2021</i>	0,61	
Flexinvest Aktier KL	1,10	0,12
Flexinvest Danske Obligationer KL	0,44	0,05
Flexinvest Fonde KL	0,41	0,03
Flexinvest Forvaltning Korte Obligationer KL	0,31	0,03
Flexinvest Globale Obligationer KL	0,91	0,28

Afdeling/andelsklasse	ÅOP (pct.)	Indirekte handelsomkostninger (pct.)
Flexinvest Korte Obligationer KL	0,47	0,15
Flexinvest Lange Obligationer KL	0,44	0,11
Global Equity Solution - Akkumulerende, klasse DKK W	0,80	0,07
Global Equity Solution KL	0,79	0,07
Global Restricted KL	0,73	0,00
Global Sustainable Future Restricted - Accumulating KL	1,62	0,03
Global Sustainable Future 3, klasse DKK d	1,55	0,00
Global Sustainable Future 3, klasse DKK W d	1,08	0,00
Kommuner 4 KL	0,37	0,07
Tactical Asset Allocation Danmark - Akkumulerende, klasse DKK W	0,69	0,16
US High Yield Bonds - Akkumulerende, klasse DKK W h	1,18	1,57
US High Yield Bonds KL	0,99	1,27
USA KL	0,66	0,14
USA Mid Cap, klasse DKK W	1,15	0,16
USA Mid Cap, klasse DKK W d	1,15	0,17

BILAG 8: Distributionsomkostninger

Navn afdeling/andelsklasse	Distributionsomkostning
AlmenBolig Korte Obligationer KL	
AlmenBolig Korte Obligationer, Klasse DKK d	0,07%
AlmenBolig Korte Obligationer, Klasse DKK W d	0,00%
AlmenBolig Mellemlange Obligationer KL	
AlmenBolig Mellemlange Obligationer, klasse DKK d	0,07%
AlmenBolig Mellemlange Obligationer, klasse DKK W d	0,00%
AlmenBolig Obligationer Varighed 2 KL	
AlmenBolig Obligationer Varighed 2, Klasse DKK W d	0,00%
Danske Obligationer Absolut - Lav Risiko KL	0,00%
Danske Obligationer Absolut KL	0,00%
Danske Obligationer Allokering - Akkumulerende KL	
Danske Obligationer Allokering - Akkumulerende, klasse DKK W h	0,00%
Danske Obligationer Allokering KL	0,00%
Danske Obligationer Varighed 0 - 6 KL	0,00%
Danske Obligationer Varighed 3 KL	0,00%
Emerging Markets KL	
Emerging Markets, klasse DKK d	0,61%
<i>Satser gældende pr. 1. januar 2021</i>	0,56%
Emerging Markets, klasse DKK W d	0,00%
Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted KL	
Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted, klasse DKK d	0,27%
<i>Satser gældende pr. 1. januar 2021</i>	0,21%
Euro Investment Grade Corporate Bonds Restricted, Klasse DKK W d	0,00%
Flexinvest Aktier KL	0,00%

Navn afdeling/andelsklasse	Distributionsomkostning
Flexinvest Danske Obligationer KL	0,00%
Flexinvest Fonde KL	0,00%
Flexinvest Forvaltning Korte Obligationer KL	0,00%
Flexinvest Korte Obligationer KL	0,00%
Flexinvest Lange Obligationer KL	0,00%
Flexinvest Globale Obligationer KL	0,00%
Global Equity Solution - Akkumulerende KL	
Global Equity Solution - Akkumulerende, klasse DKK W	0,00%
Global Equity Solution, klass SEK W	0,00%
Global Equity Solution, klasse NOK W	0,00%
Global Equity Solution 2 - Akkumulerende KL	
Global Equity Solution FIN, osuuslaji EUR W	0,00%
Global Equity Solution KL	0,00%
Global Sustainable Future 3 KL	
Global Sustainable Future 3, klasse DKK d	0,47%
Global Sustainable Future 3, klasse DKK W d	0,00%
Global Restricted KL	0,00%
Global Sustainable Future Restricted - Accumulating KL	0,52%
Kommuner 4 KL	0,09%
Norske Aktier Restricted - Akkumulerende KL	
Norske Aksjer Institusjon Restricted, klasse NOK I	0,07%
PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating KL	
PP Pension Aktieallokeringsfond - Accumulating Class A	Se afsnit 11.8
PP Pension Aktieallok.fond - Accumulating Class I	Se afsnit 11.8
Tactical Asset Allocation Danmark - Akkumulerende KL	
Tactical Asset Allocation Danmark - Akkumulerende, klasse DKK W	0,00%

Navn afdeling/andelsklasse	Distributionsomkostning
Tactical Asset Allocation Norge - Accumulating KL	
Tactical Asset Allocation Norge, klasse NOK W	0,00%
Tactical Asset Allocation Sverige - Accumulating KL	
Tactical Asset Allocation Sverige, klass SEK W	0,00%
Tactical Asset Allocation EURO - Accumulating KL	
Tactical Asset Allocation EURO, class EUR W	0,00%
US High Yield Bonds KL	0,00%
US High Yield Bonds - Akkumulerende KL	
US High Yield Bonds - Akkumulerende, klasse DKK W	0,00%
US High Yield Bonds, klass SEK W h	0,00%
US High Yield Bonds, osuuslaji EUR W h	0,00%
USA KL	0,00%
USA Mid Cap - Akkumulerende KL	
USA Mid Cap, klasse DKK W	0,00%
USA Mid Cap, klasse NOK W	0,00%
USA Mid Cap, klass SEK W	0,00%
USA Mid Cap, osuuslaji EUR W	0,00%
USA Mid Cap KL	
USA Mid Cap, klasse DKK W d	0,00%