

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen osuudenomistajille

Tilinpäätöksien tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet alla lueteltujen Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n (Y-tunnus 0671602-6) hallinnoimien sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen tilinpäätökset tilikaudelta 1.1.-20.9.2022. Tilinpäätökset sisältävät taseen, tuloslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että alla lueteltujen Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen tilinpäätökset osatilikaudelta 1.1.-20.9.2022 antavat oikean ja riittävän kuvan näiden Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttävät lakisääteiset vaatimukset.

Tilintarkastuksen kohteena olevat Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat sijoitusrahastot ja erikoissijoitusrahastot ovat:

Erikoissijoitusrahasto Danske Invest High Yield

Erikoissijoitusrahasto Danske Invest Europe Enhanced Index

Erikoissijoitusrahasto Danske Invest Eliksir

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*. Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme. Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksien laatimisesta siten, että ne antavat oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttävät lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöksiä laatiessaan velvollisia arvioimaan sijoitusrahaston tai erikoissijoitusrahaston kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos sijoitusrahasto tai erikoissijoitusrahasto aiotaan purkaa tai sen toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon tilintarkastuksen kohteena oleiven sijoitusrahastojen sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä sijoitusrahaston tai erikoissijoitusrahaston kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomukssamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei sijoitusrahasto tai erikoissijoitusrahasto pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

Kommunikoimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnitellusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Muut raportointivelvoitteet

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomukseen sisältyvän informaation. Tilinpäätöksiä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea toimintakertomukseen sisältyvä informaatio tilinpäätöksiä tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko toimintakertomukseen sisältyvä informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksiä tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, ovatko toimintakertomukset laadittu niiden laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomusten ja tilinpäätösten tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomukset on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että toimintakertomukseen sisältyvässä informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä, 29. toukokuuta 2023

Deloitte Oy
Tilintarkastusyhteisö



Alekski Martamo
KHT

Erikoissijoitusrahasto Danske Invest Elixir

TOIMINTAKERTOMUS JA TILINPÄÄTÖS

1.1.2022 - 20.9.2022

SISÄLLYS

Toimintakertomus

Rahaston toimintakertomus	3
---------------------------	---

Tilinpäätös

Tuloslaskelma	4
---------------	---

Tase	5
------	---

Liitetiedot

Tilinpäätöksen laatiminen	6
---------------------------	---

Tuloslaskelma	6
---------------	---

Tase	6 - 7
------	-------

Tilinpäätöksen päiväys, allekirjoitus ja tilinpäätösmerkintä	8
--	---

Kirjanpito- ja säilyttämistapa	9
--------------------------------	---

Liite 1	
---------	--

Erikoissijoitusrahasto Danske Invest Elik sir

Vuosikertomus 1.1.2022 - 20.9.2022

TOIMINTAKERTOMUS

Vuonna 2022 sijoitusrahaston tuottoihin vaikutti merkittävimmin sijoittajat ja keskuspankit voimakkuudellaan yllättänyt inflaatio, johon keskuspankit joutuivat reagoimaan rahapolitiikan täyskäännöksellä. Kiristytävä rahapolitiikka johti korkotason selvään nousuun, kaikkien omaisuusluokkien arvojen laskuun ja omaisuusluokkien välisten korrelaatioiden muutokseen. Epävarmuus toi mukanaan myös kasvaneen arvovaihtelun. Myös Venäjän hyökkäyssodalla oli epävarmuutta ja energian hintoja nostava vaikutus. Sijoitusrahaston koko markkina-arvoilla laskettuna pysyi lähes ennallaan vuoden 2022 aikana.

Rahaston riskiprofiiliin eikä sijoitusvalintoihin tehty merkittäviä muutoksia vuoden kuluessa. Kaikkien tyyliisuuntien osalla tuottojen hajonta oli rahastoittain verrattain suurta, mikä oli odotettavaa poikkeuksellisena vuotena. Osa rahaston sijoituksista noteerataan Yhdysvaltojen dollareissa. Dollarin vahvistumisella euroa vastaan oli positiivinen vaikutus rahaston tuottoon.

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n hallituksen päätettyä 20.9.2022 lakkauttaa rahaston toiminnan, kaikki rahaston sijoitukset likvidoitiiin.

RAHASTON VASTUULLINEN SALKUNHOITAJA

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Mikko Komi.

RAHASTON JOHDANNAISTEN KÄYTTÖ

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

ÄÄNIOIKEUDEN KÄYTTÖ YHTIÖKOKOUKSISSA

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Tilinpäätös 1.1.2022 - 20.9.2022

TULOSLASKELMA

	1.1.2022 - 20.9.2022	1.1.2021 - 31.12.2021
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET	-120 886,08	913 236,03
Arvopapereiden nettotuotot	-785 334,30	483 305,65
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Korkotuotot	938,47	-8 373,49
Muut tuotot	663 509,75	438 303,87
KULUT	-99 047,62	-130 617,38
Palkkiokulut	-99 047,62	-143 367,45
Muut kulut	0,00	12 750,07
	-219 933,70	782 618,65

Tilinpäätös 1.1.2022 - 20.9.2022

TASE

	20.9.2022	31.12.2021
V a s t a a v a a		
Arvopaperit markkina-arvoon	14 449 265,35	16 638 944,81
Muut saamiset	3 491,00	1 492,87
Rahat ja pankkisaamiset	<u>1 441 461,01</u>	<u>109 166,08</u>
	<u>15 894 217,36</u>	<u>16 749 603,76</u>
V a s t a t t a v a a		
RAHASTON ARVO	15 886 844,90	16 737 489,52
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	<u>7 372,46</u>	<u>12 114,24</u>
	<u>15 894 217,36</u>	<u>16 749 603,76</u>

Tilinpäätös 1.1.2022 - 20.9.2022

1. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Rahaston tilinpäätös on laadittu noudattaen Valtiovarainministeriön asetusta nro 258/2019.

Rahaston tilinpäätöksen perustana on 20.9.2022 arvonnaskenta. Näin ollen 20.9.2022 rahasto-osuuden arvolla toteutettavat merkintä- ja lunastustoimeksiannot eivät ole mukana tilinpäätöksessä.

Rahaston varat on arvostettu rahaston sääntöjen mukaisesti markkina-arvoon. Markkina-arvo määräytyy sen arvon mukaan, joka arvopapereilla ja johdannaissopimuksilla on kello 14.00 Suomen aikaa. Rahaston sijoituskohteena olevien Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta markkina-arvolla tarkoitetaan kuitenkin kello 18.00 Suomen aikaa saatavissa olevaa arvoa.

Valuuttamääräiset erät on arvostettu julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä kello 14.00 Suomen aikaa saatujen valuuttakurssien mukaan.

Rahaston toiminta on lakkautettu 20.9.2022. Rahaston jäljelle jäävä varallisuus jaetaan kokonaisuudessaan rahaston rahasto-osuudenomistajille omistettujen rahasto-osuuksien suhteessa ja varat maksetaan rahasto-osuudenomistajille viimeistään 30.10.2022.

2. Arvopapereiden nettotuotot

	1.1.2022 - 20.9.2022	1.1.2021 - 31.12.2021
Rahastosidonnaiset erät	-785 334,30	483 305,65
Luovutusvoitot	534 411,27	223 872,72
Luovutustappiot	0,00	-46 577,33
Realisoitumattomat arvomuutokset	-1 319 745,57	306 010,26

3. Taseen liitetiedot

A. RAHASTON ARVO	20.9.2022	31.12.2021
Rahaston arvo 01.01.	16 737 489,52	16 805 925,16
Rahasto-osuuksien merkinnät	590 229,54	614 700,11
Rahasto-osuuksien lunastukset	-1 220 940,46	-1 465 754,40
Tilikauden voitto (tappio)	-219 933,70	782 618,65
Rahaston arvo 31.12.	15 886 844,90	16 737 489,52

B. TUOTONJAKOKELPOISET VARAT

Rahaston varoista ei jaeta tuottoa, koska rahastossa on vain kasvuosuuksia.

Tilinpäätös 20.9.2022

C ARVOPAPERISIOITUSTEN JA JOHDANNAISTEN RYHMITTELY

Muut arvopaperit

Rahasto-osuudet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
Di Sicav Sif Fixed Income Global Value W P	18 624	114,81	2 138 188,80	13,46 %
Di Sicav Sif Global Cross Asset Volatility W P	17 845	113,00	2 016 480,55	12,69 %
Danske Invest Hedge Fixed Inc. Rel. Value - Eur	1 533	1 237,35	1 897 116,77	11,94 %
Danske Invest Neutral W K	3 018 012	0,96	2 904 836,16	18,28 %
Ikos Currency Fund	0	0,00	0,00	0,00 %
Lyxor / Sandler Us Equity Fund	12 706	121,76	1 547 109,76	9,74 %
Lyxor Investment Strategies Plc - Lyxor Epsilon GI	10 061	175,47	1 765 398,79	11,11 %
Lyxor Newcits Irl Plc - Lyxor/Tiedemann Arbitrage	6 551	143,54	940 368,93	5,92 %
Lyxor/Bridgewater Fund Ltd. (Class B)	5 205	238,20	1 239 765,59	7,80 %

Arvopaperit yhteensä **14 449 265,35** **90,95 %**

Kassa ja muut varat, netto **1 437 579,55** **9,05 %**

RAHASTON ARVO 15 886 844,90 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet 10 603 304,54109

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus 1,49829

Helsingissä _____ 2023

DANSKE INVEST RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLITUS

Morten Rasten
puheenjohtaja

Hannu Hokka

Marjo Grandell

Janne Hirvonen
toimitusjohtaja

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä _____ 2023

Deloitte Oy
Tilintarkastusyhteisö

Aleksi Martamo
KHT

Tilinpäätös 1.1.2022 - 20.9.2022

LUETTELO KÄYTETYISTÄ KIRJANPITOKIRJOISTA

Tilikaudella 1.1.2022 - 20.9.2022 on käytetty seuraavia kirjanpitokirjoja

Sidottuna:

Tasekirja

Sähköisesti arkistoituna:

Pääkirja

Päiväkirja

Erikoissijoitusrahasto Danske Invest Elik sir

1

Tilinpäätös 20.9.2022

TASE-ERITTELYT

Vastaavaa

Arvopaperit markkina-arvoon; erittely LIITE 1		
RAHASTO-OSUUDET	12 351 351,85	
ARVOSTUSERO; RAHASTO-OSUUDET	<u>2 097 913,50</u>	14 449 265,35
Muut saamiset		
Palkkionpalautukset		3491
Rahat ja pankkisaamiset		
EUR-TILI	1 379 032,42	
USD-TILI	62 398,49	
SEK-TILI	<u>30,10</u>	1 441 461,01
		<u>15 894 217,36</u>

Helsinki 28.10.2022

Hanna Vilske

Tilinpäätös 20.9.2022

TASE-ERITTELYT

Vastattavaa

RAHASTON ARVO

Rahastopääoma

RAHASTOPÄÄOMA 1 1 16 737 489,52

MYYDYT K-OSUUDET 590 229,54

LUNASTETUT K-OSUUDET -1 220 940,46

16 106 778,60

Voittovarot

TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO) -219 933,70

-219 933,70

15 886 844,90

VIERAS PÄÄOMA

Siirtovelat

KORVAUKSET RAHASTOYHTIÖLLE

Hallinnointipalkkiovelka

7 372,46

15 894 217,36

Helsinki 28.10.2022

Hanna Vilske

Erikoissijoitusrahasto Danske Invest Eliksir

LIITE 1

Tilinpäätös 20.9.2022

20.9.2022 jälkeiset tapahtumat:

20.9.2022 Saldo	1 379 935,87
21.9.2022 Kickback	2 995,04
26.9.2022 Arvopaperikaupat	2 877 764,59
28.9.2022 Arvopaperikaupat	1 804 158,28
29.9.2022 Arvopaperikaupat	1 997 029,54
29.9.2022 Arvopaperikaupat	1 974 300,10
1.10.2022 Korko	959,01
3.10.2012 Hallinnointipalkkiovelka	-7 372,46
13.10.2022 Korko	28,55
13.10.2022 Korko	0,63
14.10.2022 Arvopaperikaupat	5 940 069,98
17.10.2022 Korko	169,68
17.10.2022 Korko	7,88
19.10.2022 Kickback	2 844,61
20.10.2022 Korko	4 536,09
24.10.2022 pankkitilin saldo	<u>15 977 427,39</u>

24.10.2022

Rahastosta jaettavat varat	15 977 427,39
K-osuudet	10 603 907,52844
K-osuuden arvo	1,50675

Erikoissijoitusrahasto Danske Invest Europe Enhanced Index

TOIMINTAKERTOMUS JA TILINPÄÄTÖS

1.1.2022 - 20.9.2022

Erikoissijoitusrahasto Danske Invest Europe Enhanced Index

SISÄLLYS

Toimintakertomus

Rahaston toimintakertomus	3
---------------------------	---

Tilinpäätös

Tuloslaskelma	4
---------------	---

Tase	5
------	---

Liitetiedot

Tilinpäätöksen laatiminen	6
---------------------------	---

Tuloslaskelma	6
---------------	---

Tase	6- 7
------	------

Tilinpäätöksen päiväys, allekirjoitus ja tilinpäätösmerkintä	8
--	---

Kirjanpitokirjat ja säilyttämistapa	9
-------------------------------------	---

Liite 1

Erikoissijoitusrahasto Danske Invest Europe Enhanced Index

Vuosikertomus 1.1.2022 - 20.9.2022

TOIMINTAKERTOMUS

Rahaston osuuden arvo kehittyi vuonna 2022 -14,70 prosenttia, vertailuindeksin kehityksen ollessa -14,11 prosenttia.

Rahaston varat olivat koko katsauskauden ajan sijoitettuna State Street Global Advisorsin hoitamaan State Street Europe Enhanced Equity -rahastoon sekä käteisenä.

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n hallituksen päätettyä 20.9.2022 lakkauttaa rahaston toiminnan, kaikki rahaston sijoitukset likvidoitiiin.

RAHASTON VASTUULLINEN SALKUNHOITAJA

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Danske Bank Asset Management.

RAHASTON JOHDANNAISTEN KÄYTTÖ

Rahaston salkunhoidossa ei tarkastelujaksolla käytetty johdannaisia.

ÄÄNIOIKEUDEN KÄYTTÖ YHTIÖKOKOUKSISSA

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Tilinpäätös 1.1.2022 - 20.9.2022

TULOSLASKELMA

	1.1.2022 - 20.9.2022	1.1.2021 - 31.12.2021
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET	-1 891 822,92	4 095 864,14
Arvopapereiden nettotuotot	-1 908 228,04	4 062 100,76
Korkotuotot	-499,85	-1 639,46
Muut tuotot	16 904,97	35 402,84
KULUT	-20 470,62	-39 716,92
Palkkiokulut	-20 467,14	-39 712,28
Muut Kulut	-3,48	-4,64
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	-1 912 293,54	4 056 147,22

Tilinpäätös 1.1.2022 - 20.9.2022

TASE

	20.9.2022	31.12.2021
V a s t a a v a a		
Arvopaperit markkina-arvoon	10 798 060,89	13 370 020,54
Muut saamiset	3 711,12	7 076,05
Rahat ja pankkisaamiset	<u>132 815,58</u>	<u>138 581,61</u>
	<u>10 934 587,59</u>	<u>13 515 678,20</u>
V a s t a t t a v a a		
RAHASTON ARVO	10 933 128,51	13 513 007,78
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	<u>1 459,08</u>	<u>2 670,42</u>
	<u>10 934 587,59</u>	<u>13 515 678,20</u>

Tilinpäätös 1.1.2022 - 20.9.2022

1. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Rahaston tilinpäätös on laadittu noudattaen Valtiovarainministeriön asetusta nro 258/2019.

Rahaston tilinpäätöksen perustana on 20.9.2022 arvonlaskenta. Näin ollen 20.9.2022 rahasto-osuuden arvolla toteutettavat merkintä- ja lunastustoimeksiannot eivät ole mukana tilinpäätöksessä.

Rahaston varat on arvostettu rahaston sääntöjen mukaisesti markkina-arvoon. Sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osalta markkina-arvolla tarkoitetaan arvostuspäivälle laskettua kyseisen sijoituskohteena olevan sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen sääntöjen mukaista julkaistua rahasto-osuuden tai osuuden arvoa.

Valuuttamääräiset erät on arvostettu julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä kello 14.00 Suomen aikaa saatujen valuuttakurssien mukaan.

Rahaston toiminta on lakkautettu 20.9.2022. Rahaston jäljelle jäävä varallisuus jaetaan kokonaisuudessaan rahaston rahasto-osuudenomistajille omistettujen rahasto-osuuksien suhteessa ja varat maksetaan rahasto-osuudenomistajille viimeistään 30.10.2022.

2. Arvopapereiden nettotuotot

	1.1.2022 - 20.9.2022	1.1.2021 - 31.12.2021
Rahastosidonnaiset erät	-1 908 228,04	4 062 100,76
Luovutusvoitot	194 185,22	3 175 773,38
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-2 102 413,26	886 327,38

3. Taseen liitetiedot

A. RAHASTON ARVO	20.9.2022	31.12.2021
Rahaston arvo 01.01.	13 513 007,78	22 960 983,65
Rahasto-osuuksien merkinnät	159 000,00	1 559 875,27
Rahasto-osuuksien lunastukset	-603 991,22	-14 880 659,79
Tuotonjako	-222 594,51	-183 338,57
Tilikauden voitto (tappio)	-1 912 293,54	4 056 147,22
Rahaston arvo 31.12.	10 933 128,51	13 513 007,78

B. TUOTONJAKOKELPOISET VARAT

Rahaston sääntöjen Rahaston tuotonjakoa koskevassa pykälässä tuotto-osuuksien omistajille jaettavassa tilikauden tuotossa pyritään tasaisuuteen. Tuoton määrästä ja jakamisesta päättää Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous. Tuoton määrälle ei ole määritelty minimi- ja maksimirajoja.

Tilinpäätös 20.9.2022

C ARVOPAPERISIOITUSTEN JA JOHDANNAISTEN RYHMITTELY

Muut arvopaperit

Rahasto-osuudet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
State Street Europe Enhanced Equity Fund I	793 211	13,61	10 798 060,89	98,76 %

Arvopaperit yhteensä **10 798 060,89** **98,76 %**

Kassa ja muut varat, netto **135 067,62** **1,24 %**

RAHASTON ARVO 10 933 128,51 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet	1 570 003,42094
Tuotto-osuudet	3 326 774,96050
W K -osuudet	1 372 694,41039

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus	3,06804
Tuotto-osuus	1,36710
W K -osuus	1,14247

Helsingissä _____ 2023

DANSKE INVEST RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLITUS

Morten Rasten
puheenjohtaja

Hannu Hokka

Marjo Grandell

Janne Hirvonen
toimitusjohtaja

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä _____ 2023

Deloitte Oy
Tilintarkastusyhteisö

Aleksi Martamo
KHT

Tilinpäätös 1.1.2022 - 20.9.2022

LUETTELO KÄYTETYISTÄ KIRJANPITOKIRJOISTA

Tilikaudella 1.1.2022 - 20.9.2022 on käytetty seuraavia kirjanpitokirjoja

Sidottuna:

Tasekirja

Sähköisesti arkistoituna:

Pääkirja

Päiväkirja

Erikoissijoitusrahasto Danske Invest Europe Enhanced Index

1

Tilinpäätös 20.9.2022

TASE-ERITTELYT

Vastaavaa

Arvopaperit markkina-arvoon; erittely LIITE 1		
RAHASTO-OSUUDET	9 628 032,58	
ARVOSTUSERO; RAHASTOT	<u>1 170 028,31</u>	10 798 060,89
Muut saamiset		
MUUT		
Palkkionpalautukset rahastolle		3 711,12
Rahat ja pankkisaamiset		
EUR-TILI		132 815,58
		<u>10 934 587,59</u>

Helsinki 28.10.2022

Hanna Vilske

Tilinpäätös 20.9.2022

TASE-ERITTELYT

Vastattavaa

RAHASTON ARVO

Rahastopääoma

RAHASTOPÄÄOMA 1.1.	13 513 007,78
MYYDYT K-OSUUDET	159 000,00
MYYDYT T-OSUUDET	0,00
LUNASTETUT K-OSUUDET	-603 991,22
LUNASTETUT T-OSUUDET	<u>0,00</u>
	13 068 016,56

Voittovarot

TUOTONJAKO	-222 594,51
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	<u>-1 912 293,54</u>
	-2 134 888,05

10 933 128,51

VIERAS PÄÄOMA

Siirtovelat

KORVAUKSET RAHASTOYHTIÖLLE	
Hallinnointipalkkiovelka	

1 459,08

10 934 587,59

Helsinki 28.10.2022

Hanna Vilske

Erikoissijoitusrahasto Danske Invest Europe Enhanced Index

LIITE 1

Tilinpäätös 20.9.2022

20.9.2022 jälkeiset tapahtumat:

20.9.2022 Saldo	132 815,00
29.9.2022 Arvopaperikaupat	10 403 755,69
29.9.2022 Palvelumaksu	-0,61
1.10.2022 Tilin korko	383,10
3.10.2012 Hallinnointipalkkiovelka	-142,43
3.10.2012 Hallinnointipalkkiovelka	-639,43
3.10.2012 Hallinnointipalkkiovelka	-677,22
20.10.2022 Kickback	5 959,35
20.10.2022 Tilin korko	3 923,29
24.10.2022 pankkitilin saldo	<u>10 545 376,74</u>

24.10.2022

Rahastosta jaettavat varat	10 545 376,74
K-osuudet	1 570 003,42
T-osuudet	3 326 774,96
WK-osuudet	1 372 694,41
K-osuuden arvo	2,95923
T-osuuden arvo	1,31862
WK-osuuden arvo	1,10195

TOIMINTAKERTOMUS JA TILINPÄÄTÖS

1.1.2022 - 20.9.2022

Erikoissijoitusrahasto Danske Invest High Yield

SISÄLLYS

Toimintakertomus

Rahaston toimintakertomus	3
---------------------------	---

Tilinpäätös

Tuloslaskelma	4
---------------	---

Tase	5
------	---

Liitetiedot

Tilinpäätöksen laatiminen	6
---------------------------	---

Tuloslaskelma	6
---------------	---

Tase	6 - 7
------	-------

Tilinpäätöksen päiväys, allekirjoitus ja tilinpäätösmerkintä	8
--	---

Kirjanpito kirjat ja säilyttämistapa	9
--------------------------------------	---

Liite 1	
---------	--

Erikoissijoitusrahasto Danske Invest High Yield

Vuosikertomus 1.1.2022 - 20.9.2022

TOIMINTAKERTOMUS

Rahaston tuotto oli vuonna 2022 noin -14,89 prosenttia, kun taas vertailuindeksin tuotto oli noin -13,48 prosenttia.

Venäjän hyökkäys Ukrainaan helmikuussa lisäsi geopoliittista epävarmuutta markkinoilla. Lisäksi hyödykkeiden (mm. öljy, vehnä) hintojen nousu lisäsi painetta. Syksyllä jatkuva korkea inflaatio kaikkialla maailmassa pakotti keskuspankit nostamaan korkoja tavoitteenaan hidastaa taloutta.

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n hallituksen päätettyä 20.9.2022 lakkauttaa rahaston toiminnan, kaikki rahaston sijoitukset likvidoitiiin.

RAHASTON VASTUULLINEN SALKUNHOITAJA

Rahaston vastuullisena salkunhoitajana on tarkastelujaksolla toiminut Danske Bank Asset Management.

RAHASTON JOHDANNAISTEN KÄYTTÖ

Rahaston salkunhoidossa ei käytetty tarkastelujaksolla johdannaisia.

ÄÄNIOIKEUDEN KÄYTTÖ YHTIÖKOKOUKSISSA

Rahastolle kuuluvaa äänioikeutta ei käytetty tarkastelujaksolla.

Tilinpäätös 1.1.2022 - 20.9.2022

TULOSLASKELMA

	1.1.2022 - 20.9.2022	1.1.2021 - 31.12.2021
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET	-960 347,56	190 135,26
Arvopapereiden nettotuotot	-960 058,33	190 644,35
Muut tuotot	-289,23	-509,09
KULUT	-25 964,57	-41 692,50
Palkkiokulut	-25 964,57	-41 691,97
Muut kulut	0,00	-0,53
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	-986 312,13	148 442,76

Tilinpäätös 1.1.2022 - 20.9.2022

TASE

20.9.2022

31.12.2021

V a s t a a v a a

Arvopaperit markkina-arvoon

5 413 440,02

6 633 498,35

Rahat ja pankkisaamiset

82 319,2588 339,77**5 495 759,27****6 721 838,12****V a s t a t t a v a a**

RAHASTON ARVO

5 493 922,11

6 718 415,09

VIERAS PÄÄOMA

Siirtovelat

1 837,163 423,03**5 495 759,27****6 721 838,12**

Tilinpäätös 1.1.2022 - 20.9.2022

1. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Rahaston tilinpäätös on laadittu noudattaen Valtiovarainministeriön asetusta nro 258/2019.

Rahaston tilinpäätöksen perustana on 20.9.2022 arvonnaskenta. Näin ollen 20.9.2022 rahasto-osuuden arvolla toteutettavat merkintä- ja lunastustoimeksiannot eivät ole mukana tilinpäätöksessä.

Rahaston varat on arvostettu rahaston sääntöjen mukaisesti markkina-arvoon. Markkina-arvo määräytyy sen arvon mukaan, joka arvopapereilla ja johdannaissopimuksilla on arvostuspäivää seuraavana pankkipäivänä kello 07.00 Suomen aikaa.

Valuuttamääräiset erät on arvostettu julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä kello 14.00 Suomen aikaa saatujen valuuttakurssien mukaan.

Rahaston toiminta on lakkautettu 20.9.2022. Rahaston jäljelle jäävä varallisuus jaetaan kokonaisuudessaan rahaston rahasto-osuudenomistajille omistettujen rahasto-osuuksien suhteessa ja varat maksetaan rahasto-osuudenomistajille viimeistään 30.10.2022.

2. Arvopapereiden nettotuotot

	1.1.2022 - 20.9.2022	1.1.2021 - 31.12.2021
Rahastosidonnaiset erät	-960 058,33	190 644,35
Luovutusvoitot	8 782,86	74 139,00
Luovutustappiot	-2 320,08	0,00
Realisoitumattomat arvonneuotokset	-966 521,11	116 505,35

3. Taseen liitetiedot

A. RAHASTON ARVO	20.9.2022	31.12.2021
Rahaston arvo 01.01.	6 718 415,09	7 119 165,01
Rahasto-osuuksien merkinnät	229 833,97	622 614,80
Rahasto-osuuksien lunastukset	-468 014,82	-1 171 807,48
Tuotonjako	0,00	0,00
Tilikauden voitto (tappio)	-986 312,13	148 442,76
Rahaston arvo 31.12.	5 493 922,11	6 718 415,09

B. TUOTONJAKOKELPOISET VARAT

Rahaston sääntöjen Rahaston tuotonjakoa koskevassa pykälässä tuotto-osuuksien omistajille jaettavassa tilikauden tuotossa pyritään tasaisuuteen. Tuoton määrästä ja jakamisesta päättää Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous. Tuoton määrälle ei ole määritelty minimi- ja maksimirajoja.

Tilinpäätös 1.1.2022 - 20.9.2022

C. ARVOPAPERISIJOTUSTEN JA JOHDANNAISTEN RYHMITTELY

Muut arvopaperit

Rahasto-osuudet	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo	%-osuus
DI Global High Yield Bonds, Osuuslaji Eur W H	500 318	10,82	5 413 440,02	98,54 %

Arvopaperit yhteensä**5 413 440,02** **98,54 %****Kassa ja muut varat, netto****80 482,09** **1,46 %**

RAHASTON ARVO

5 493 922,11 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien määrä

Kasvuosuudet

3 229 733,83658

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuus

1,70104

Helsingissä _____ 2023

DANSKE INVEST RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLITUS

Morten Rasten
puheenjohtaja

Hannu Hokka

Marjo Grandell

Janne Hirvonen
toimitusjohtaja

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä _____ 2023

Deloitte Oy
Tilintarkastusyhteisö

Aleksi Martamo
KHT

Tilinpäätös 1.1.2022 - 20.9.2022

LUETTELO KÄYTETYISTÄ KIRJANPITOKIRJOISTA

Tilikaudella 1.1.2022 - 20.9.2022 on käytetty seuraavia kirjanpitokirjoja

Sidottuna:

Tasekirja

Sähköisesti arkistoituna:

Pääkirja

Päiväkirja

Erikoissijoitusrahasto Danske Invest High Yield

1

Tilinpäätös 20.9.2022

TASE-ERITTELYT

Vastaavaa

Arvopaperit markkina-arvoon; erittely LIITE 1

RAHASTO-OSUUDET

5 534 005,73

ARVOSTUSERO; RAHASTO-OSUUDET

-120 565,71

5 413 440,02

Rahat ja pankkisaamiset

EUR-TILI

82 319,25

5 495 759,27

Helsinki 28.10.2022

Hanna Vilske

Tilinpäätös 20.9.2022

TASE-ERITTELYT

Vastattavaa

RAHASTON ARVO

Rahastopääoma

RAHASTOPÄÄOMA 01.01.	6 718 415,09
MYYDYT K-OSUUDET	229 833,97
MYYDYT T-OSUUDET	0,00
LUNASTETUT K-OSUUDET	-468 014,82
LUNASTETUT T-OSUUDET	<u>0,00</u>
	6 480 234,24

Voittovarot

TUOTONJAKO	0,00	
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	<u>-986 312,13</u>	
	-986 312,13	5 493 922,11

VIERAS PÄÄOMA

Siirtovelat

KORVAUKSET RAHASTOYHTIÖLLE		
Hallinnointipalkkiot		1 837,16

5 495 759,27

Helsinki 28.10.2022

Hanna Vilske

Erikoissijoitusrahasto Danske Invest High Yield

LIITE 1

Tilinpäätös 20.9.2022

20.9.2022 jälkeiset tapahtumat:

20.9.2022 Saldo	82 546,95
21.9.2022 Lunastukset	-2 478,10
26.9.2022 Arvopaperikaupat	5 358 405,04
1.10.2022 Korko	471,50
3.10.2012 Hallinnointipalkkiovelka	-1 837,16
20.10.2022 Tilin korko	2 024,75
24.10.2022 pankkitilin saldo	<u>5 439 132,98</u>

24.10.2022

Rahastosta jaettavat varat 5 439 132,98

K-osuudet 3 228 410,88156

K-osuuden arvo 1,68477