

Mål og investeringspolitik**Mål**

Målet denne alternative investeringsfond er at opnå værdiforøgelse under alle markedsforhold (absolut afkast). Klassen er akkumulerende.

Investeringspolitik

Fonden kan opnå eksponering over for obligationer og pengemarkedsinstrumenter fra EU-medlemslande, OECD-medlemslande, Kina eller statsgaranterede obligationer. Fonden kan eksponeres over for enhver sektor.

Gennem aktiv forvaltning forsøger fondens portefølje-manager at bruge fleksible og dynamiske investeringsstrategier med lange og korte positioner for at udnytte ændringer og muligheder på obligationsmarkederne.

Fonden kan anvende afledte finansielle instrumenter til afdækning og effektiv porteføljevaltning samt som investeringsformål. Normalt er det forventede gearingsniveau 1.500% - 3.500% med en forventet maksimal gearing på 4.000%.

Afdelingen er kategoriseret under artikel 8 i EU's SFDR forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger og fremmer miljømæssige og/eller sociale forhold samt sikrer god ledelsespraksis igennem screening, eksklusioner, investeringsanalyser og investeringsbeslutninger samt aktivt ejerskab. Afdelingen følger Danske Invests politik for ansvarlige investeringer.

Anbefaling: Denne fond er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Seneste rapportering

In April, Danske Invest SICAV - SIF Fixed Income Global Value Class C p provided a return of 2.36%. Year to date the return is 9.67%. Since inception in June 2018, the portfolio has provided a return of 62.43%.

The AUM in the fund reached a new a high during April ending the month at EUR 928MM. During April, the Global Value Fund was awarded the Hedge Nordic ?Best Nordic Fixed-Income Hedge Fund? for the 2023 result.

April was the first real setback this year for risky assets in global financial markets. Equities edged lower while most credit spreads widened after a very long period of ongoing tightening. Both US and Euro area yields moved higher as the pricing of a rate cutting cycle was reduced. Market focus in April remained centred on central bank signals of when and how fast rate cuts will be delivered.

The slowdown in economic activity is still only gradual. At the same time, the labour market is holding up very well. Consequently, the market is pricing that policy rates will have to stay higher for longer in order to ensure that inflation will remain anchored. Interest rate volatility remains elevated, which implies that interesting opportunities are created across fixed income markets, which we continue to pursue.

At the end of April the portfolio risk level (in terms of Value-at-Risk) is 46% below our maximum risk limit, which is slightly lower compared to the end of last month. The strong start to the year for risky assets have left some markets less attractive compared to last year which have caused us to reduce the risk utilisation slightly. We are ready to increase or decrease the risk utilisation in the fund in the coming months depending on the opportunities that may arise.

Historical returns are no reliable indicator of future returns. It should be noted that monthly returns (in per cent) are non-additive.

Awards**Porteføljeforvalter****Navn:**

Anders Møller Lumholtz
Danske Bank Asset Management

Titel:

Chief Portfolio Manager

Baggrund:

M.Sc. (Economics)

Antal års erfaring:

15

Stamdata

Fondskode	LU1807294290
Bloombergkode	DISFCPE LX
Beviserne udstedt i	EUR
Formue (mio.) EUR, 16.05.2024	948,1
Indre værdi, 16.05.2024	164,45
Minimuminvestering	1,000 EUR
Management honorar	0,90%
Afdeling under	Danske Invest SICAV - SIF
Fondens domicil	Luxembourg
Administrationselskab	Danske Invest Management A/S

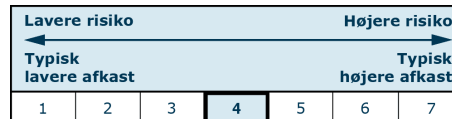
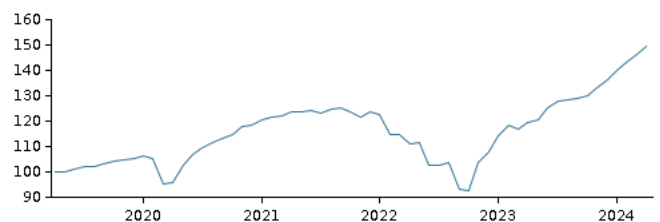
Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	1,11%
Max. indtrædelsesomkostninger	5,00%
Max. udtrædelsesomkostning	1,00%

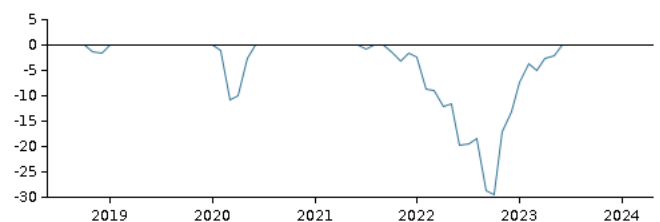
Resultatbetinget honorar (performance fee): 20% af merafkastet.

Risikoindikator

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter.

**Afkast i perioden: 30.04.2019 - 30.04.2024**

Grafen viser som udgangspunkt afkastet seneste 5 år pr. ultimo forrige måned (eller siden start, hvis afdelingen er under 5 år). Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast. Fremtidige afkast kan blive negative. Afkastet kan stige og falde som følge af valutaudsving, hvis fonden er udstedt i en anden valuta end den valuta, som anvendes i det land, hvor du er hjemmehørende.

Drawdown

Månedligt afkast

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	ÅTD
2024	2,78	2,18	2,01	2,36									9,67
2023	5,82	3,58	-1,34	2,47	0,53	3,89	2,20	0,41	0,49	0,61	2,45	2,58	26,19
2022	-0,98	-6,33	-0,21	-3,01	0,55	-8,22	0,15	1,23	-10,29	-0,78	12,35	3,96	-12,69
2021	1,88	0,45	0,71	1,21	0,15	0,19	-0,62	1,03	0,72	-1,24	-1,75	1,65	4,40
2020	1,12	-0,94	-9,62	0,65	7,44	4,15	2,41	1,93	1,16	1,61	2,35	0,77	12,85
2019	1,80	1,60	1,33	1,14	0,01	1,30	1,07	0,01	0,79	1,27	0,32	0,40	11,60
2018						0,59	2,37	0,23	0,27	0,31	-1,23	-0,27	2,25

