

**Mål og investeringspolitik**

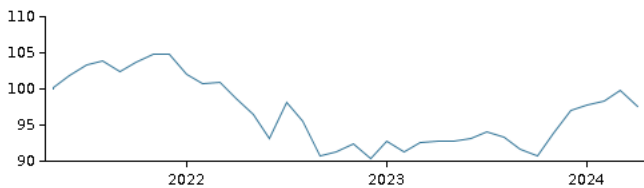
**Mål**

Målet er at opnå vækst i investeringen på mellemlang sigt ved at anvende en defensiv til balanceret aktivallokeringsstrategi. Klassen er akkumulerende.

**Investeringspolitik**

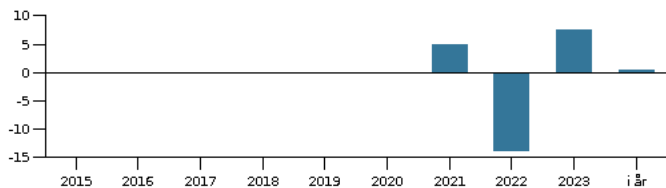
Afdelingen er en feeder-afdeling og investerer mindst 85% af midlerne i Class X i master-afdelingen: Danske Invest SICAV Global Portfolio Solution - Defensive. Afdelingen er kategoriseret under artikel 8 i EU's SFDR forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger og fremmer miljømæssige og/eller sociale forhold samt sikrer god ledelsespraksis igennem screening, eksklusioner, investeringsanalyser og investeringsbeslutninger samt aktivt ejerskab. Afdelingen følger Danske Invest's politik for ansvarlige investeringer. Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter til afdækning for at afdække dele af eller hele beholdningen i master-afdelingen, og master-afdelingens investeringer, til DKK. Master-afdelingen opnår eksponering, direkte eller indirekte gennem andre fonde og afledte finansielle instrumenter, over for flere typer af aktiver fra hele verden, såsom aktier og pengemarkedsinstrumenter. Afdelingen kan opnå eksponering over for enhver kreditkvalitet, sektor og land, herunder nye markeder. Afdelingen tilstræber at have et volatilitetsniveau inden for et interval på 4% til 8%. Gennem aktiv forvaltning forsøger master-afdelingens portefølje manager at bruge fleksible og dynamiske investeringsstrategier (inklusive både strategisk og taktisk aktiv-allokering) for at udnytte ændringer og muligheder på markederne. Master-afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter til afdækning og effektiv porteføljeadministration samt som investeringsformål. Master-afdelingen kan investere i kinesiske A-aktier, der er underlagt kvote- og driftsbegrænsninger, som kan medføre øget juridisk risiko og modpartsrisiko. Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

**Afkast i perioden: 05.05.2021 - 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.

**Årlige afkast pr. 30.04.2024, %**



**Årlige afkast pr. 30.04.2024**

|            | 2019 | 2020 | 2021 | 2022  | 2023 | i år |
|------------|------|------|------|-------|------|------|
| Produkt, % |      |      | 4,9  | -13,9 | 7,5  | 0,6  |

**Afkast pr. 30.04.2024**

|            | 1 mdr. | 3 mdr. | 1 år | 3 år | start |
|------------|--------|--------|------|------|-------|
| Produkt, % | -2,3   | -0,1   | 5,2  | -2,3 | -2,3  |

**Omkostninger**

|  |       |
|--|-------|
| Løbende administrationsomkostninger*           | 0,73% |
| * (inklusive master-afdelingens omkostninger). |       |
| Max. indtrædelsesomkostninger                  | 3,00% |
| Max. udtrædelsesomkostning                     | 1,00% |
| Resultatbetinget honorar (performance fee)     | 0,00% |

**Porteføljeadministrator**



**Navn:**  
Søren Mose Nielsen  
Danske Bank Asset Management  
**Titel:**  
Chief Portfolio Manager  
**Baggrund:**  
M.Sc. (Economics)  
**Antal års erfaring:**  
17

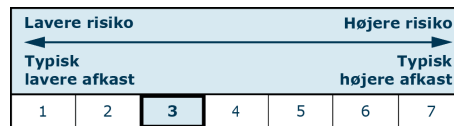
**10 største investeringer pr. 27.03.2024 \*)**

| Investering   | Vægt  |
|---|-------|
| Danske Invest Select Global Equity Solution - Akkumulerende,... | 19,0% |
| Danske Invest Sicav Euro Investment Grade Corporate Bond Cla... | 9,1%  |
| Danske Invest Global High Yield Bonds - Accumulating, Class ... | 9,0%  |
| Danske Invest Sicav Global Inflation Linked Bond Short Durat... | 7,2%  |
| Danske Invest Emerging Markets Debt Hard Currency - Accumula... | 4,7%  |
| Us Treasury N/B 0.375% 15.09.2024                               | 4,0%  |
| Us Treasury N/B 1% 15.12.2024                                   | 3,4%  |
| Us Treasury N/B 2% 31.05.2024                                   | 3,3%  |
| Us Treasury N/B 1.5% 15.02.2025                                 | 3,2%  |
| Bundesrepub. Deutschland 1% 15.08.2025                          | 3,1%  |

\*) Bemærk, at alle beholdninger er forsinket med 1 måned.

**Risikoindikator**

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



**Risikoindikatorer for perioden 31.05.2021 - 30.04.2024**

|                                 |       |
|---------------------------------|-------|
| Gennemsnitligt årligt afkast, % | -0,87 |
| Sharpe Ratio                    | -0,33 |
| Volatilitet                     | 7,36  |

**Stamdata**

|                                |                                 |
|--------------------------------|---------------------------------|
| Fondskode                      | LU2301265422                    |
| Benchmark                      | Afdelingen har intet benchmark. |
| Website                        | www.danskeinvest.dk             |
| Fondens domicil                | Luxembourg                      |
| Beviserne udstedt i            | DKK                             |
| Formue (mio.), 02.05.2024, DKK | 4.522,5                         |
| Indre værdi, 02.05.2024        | 996,74                          |
| Morningstar Rating             | ★★★★☆                           |

## Disclaimer & kontaktoplysninger

Dette faktaark er markedsføringsmateriale og udarbejdet af Danske Bank A/S ("Danske Bank"). Danske Bank er under tilsyn af Finanstilsynet.

Dette faktaark er alene udarbejdet til orientering og udgør ikke investerings-, juridisk, skattemæssig eller finansiell rådgivning. Du skal rådføre dig med din rådgiver i relation til juridiske, skattemæssige, finansielle eller andre forhold, der er relevante for egnetheden og hensigtsmæssigheden af en eventuel investering.

Dette faktaark er ikke et tilbud eller opfordring til at gøre tilbud om at købe eller sælge noget finansielt instrument, heller ikke instrumenter udbudt af tredjemand. Selvom der er taget rimelige forholdsregler for at sikre, at indholdet er retvisende, sandt og ikke vildledende, garanteres der ikke for nøjagtigheden og/eller fuldstændigheden, og der fraskrives derfor ethvert ansvar, som måtte opstå som følge af dispositioner foretaget på baggrund af dette. Ydermere, accepterer Danske Bank intet ansvar for nøjagtigheden og/eller fuldstændigheden af tredjepartsoplysninger, der hidrører fra kilder, vi mener er pålidelige, men som ikke er blevet uafhængigt verificeret.

Historiske afkast i dette faktaark kan ikke anvendes som en pålidelig indikator 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.

Hverken dette faktaark eller nogen kopi af denne må medbringes og videreformidles til De forenede Stater, dets territorier og besiddelser (USA) eller blive distribueret direkte eller indirekte i USA eller til nogen US person (som defineret i Regulation S i U.S Securities Act fra 1933 med senere ændringer), herunder enhver statsborger eller bosiddende i USA eller ethvert selskab, partnerskab eller anden enhed, der er stiftet i henhold til lovgivningen i USA.

Oplysninger indeholdt i dette faktaark er ikke beregnet til videregivelse til eller brug af nogen person i en jurisdiktion eller et land, hvor en sådan videregivelse eller brug vil være ulovlig.

Danske Bank henviser dig til at læse prospektet og central information/væsentlig investorinformation, inden du træffer en endelig investeringsbeslutning. Prospektet, central information/væsentlig investorinformation og information om klagehåndtering (investorrettigheder) kan findes på <https://documents.danskeinvest.com> -> tryk på relevant fond.

Hvis der er tale om en ESG-fond eller en fond med et bæredygtigt investeringsmål kan du ligeledes finde mere information om fondens bæredygtighedsrelaterede egenskaber via <https://documents.danskeinvest.com> -> tryk på relevant fond.

Beslutningen om at investere i en ESG-fond eller en fond, med bæredygtigt investeringsmål bør træffes under hensyntagen til alle fondens miljømæssige og/eller sociale karakteristika, eller bæredygtige investeringsmål som beskrevet i prospektet.

Danske Invest Management A/S kan beslutte at opsige aftalerne, som er indgået med henblik på markedsføring af Danske Invest Management A/S fonde.

Copyright © Danske Bank A/S. Alle rettigheder forbeholdes. Denne publikation er beskyttet af ophavsretten og må ikke gengives helt eller delvist uden tilladelse.

Danske Bank A/S  
Bernstorffsgade 40,  
DK-1577 Copenhagen V, Denmark  
Company reg. no.: 61 12 62 28  
Tel. +45 45 13 96 00  
Fax +45 45 14 98 03  
<http://www.danskebank.dk/>