

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 porteføljeforvaltning 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 Investes 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 March, Danske Invest SICAV - SIF Fixed Income Global Value Class C p provided a return of 2.01%. Year to date the return is 7.14%. Since inception in June 2018, the portfolio has provided a return of 58.68%.

March was another decent month for risky assets with equities hovering around all-time highs and credit spreads remaining tight. Market focus in 2024 is set to remain centred on central bank signals regarding when they can deliver the first rate cuts. ECB is signalling June while US data remains stronger supported by a strong service sector and solid US labour market. Interest rate volatility remains elevated, which implies that interesting opportunities are created across fixed income markets, which we continue to pursue.

Q1 is the busiest period of the year in global fixed income markets and that is also set to have been the case this year. Issuers have been launching new bonds at a fast pace as the prospect of numerous elections later this year could mean higher execution risk for issuers as the year progresses. The high market activity often comes with attractive opportunities across fixed income markets, which we have pursued in Q1.

At the end of March the portfolio risk level (in terms of Value-at-Risk) is 40% 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

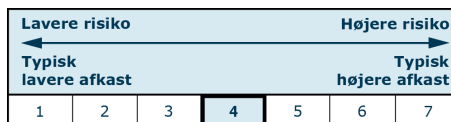
Fondskode	LU1807294290
Bloombergkode	DISFCPE LX
Beviserne udstedt i	EUR
Formue (mio.) EUR, 02.05.2024	929,6
Indre værdi, 02.05.2024	162,35
Minimuminvestering	1,000 EUR
Management honorar	0,90%
Afdeling under	Danske Invest SICAV - SIF
Fondens domicil	Luxembourg
Administrationselskab	Danske Invest Management A/S

Omkostninger

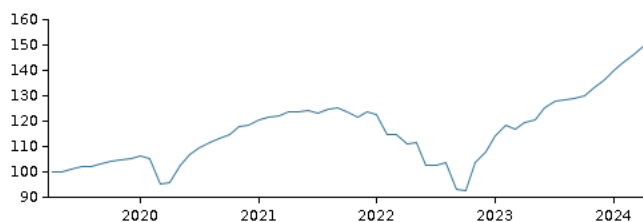
Løbende administrationsomkostninger	1,11%
Max. indtrædelsesomkostninger	5,00%
Max. udtrædelsesomkostning	1,00%
Resultatbetinget honorar (performance fee): 20% af merafkastet.	

Risikoindeks

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

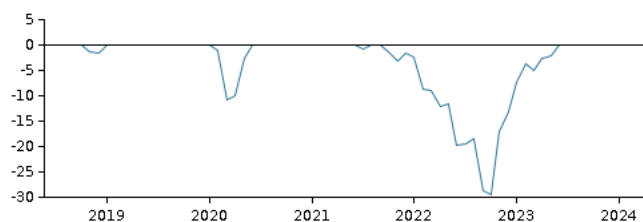


Afkast i perioden: 30.04.2019 - 30.04.2024



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

