

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 October, Danske Invest Hedge Fixed Income Global Value Fund provided a return of 0.76%. Year to date the return is 14.95%. Since inception, the portfolio has provided a return of 71.47%. During H2 the fund surpassed the EUR 1bn mark for the first time.

October was a mixed month for risky assets with equities ending slightly down on the month while credit spreads edged slightly wider. Rates edged higher during the month. The remainder of 2024 has the potential to be very interesting. Growth has been slowing, while the labour market remains resilient. Uncertainty around the rate paths from central banks remain high, in particular with uncertainty related to US politics following the US election.

High volatility during the year have provided attractive opportunities across global fixed income markets during the year. Recently, it is in particular the cheapening of European government bond and swaps that are creating cross market opportunities. Meanwhile, regulation implies that banks capacity to hold risk have been reduced substantially which could add to volatility into year-end.

At the end of October, the portfolio risk level (in terms of Value-at-Risk) is around 49% 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 compared to last year and 2022. 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	LU1807295008
Bloombergkode	DISFWRE LX
Beviserne udstedt i	EUR
Formue (mio.) EUR, 21.11.2024	1.033,6
Indre værdi, 21.11.2024	171,04
Minimuminvestering	1,000 EUR
Management honorar	0,75%
Afdeling under	Danske Invest SICAV - SIF
Fondens domicil	Luxembourg
Administrationselskab	Danske Invest Management A/S

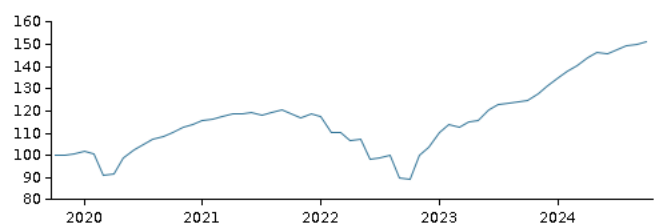
Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,96%
Max. indtrædelsesomkostninger	5,00%
Max. udtrædelsesomkostning	1,00%
Resultatbetinget honorar (performance fee): 20% af merafkastet.	

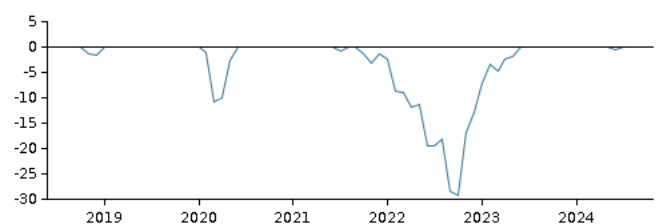
Risikoindeks

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

Lavere risiko			Højere risiko			
Typisk lavere afkast			Typisk højere afkast			
1	2	3	4	5	6	7

Afkast i perioden: 31.10.2019 - 31.10.2024

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	2,79	2,19	1,94	2,34	1,60	-0,43	1,49	1,07	0,32	0,76			14,95
2023	5,84	3,59	-1,33	2,48	0,54	3,91	2,00	0,43	0,50	0,62	2,46	2,79	26,35
2022	-0,97	-6,32	-0,20	-2,99	0,55	-8,21	0,16	1,25	-10,28	-0,77	12,36	3,97	-12,56
2021	1,88	0,46	0,71	1,22	0,16	0,20	-0,61	1,03	0,73	-1,22	-1,74	1,66	4,53
2020	1,12	-0,93	-9,61	0,67	7,46	4,15	2,43	1,94	1,18	1,62	2,36	0,78	12,98
2019	1,81	1,62	1,34	1,16	0,02	1,31	1,08	0,02	0,80	1,28	0,33	0,41	11,74
2018						0,59	2,39	0,24	0,27	0,33	-1,22	-0,26	2,32

