

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 Invest's 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 June, Danske Invest Hedge Fixed Income Global Value Fund provided a return of 2.55%. Year to date the return is 12.09%. Since inception in June 2018, the portfolio has provided a return of 91.51%.

June was a positive month for risky assets after the very volatile start to Q2. Tariff fears subsided further during June with the risk of an immediate halt to global trade out of the way for now. Despite this, there is still market concerns regarding a slowdown in economic activity in the US while leading indicators for Europe has been holding up. In the US inflation fears persist as the impact of already higher tariffs is feeding through.

2025 has the potential to remain volatile. Market focus remains centred on the next announcements from Trump regarding geopolitics or the reemergence of tariff negotiations as the 90 day pause approach the end. In addition, uncertainty regarding the rate path from both the ECB and the Fed remains high.

Activity in the EUR fixed income market traditionally slows down over the summer with almost no new issuance. Looking ahead, activity will pick up in September. We have seen throughout the first months of the year that global bond issuers are ready to take advantage of periods with lower volatility to issue debt. The need for additional funding to increased defence spending is putting upside risk to this year's sovereign funding outlook. We expect high supply to start again in September

At the end of June the portfolio risk level (in terms of Value-at-Risk) is 38% below our maximum risk limit, which is slightly lower compared to the end of last month. 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:
16

Stamdata

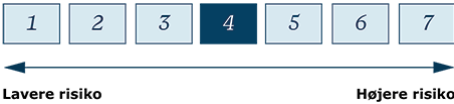
Fondskode	LU1807295008
Bloombergkode	DISFWRE LX
Beviserne udstedt i	EUR
Formue (mio.) EUR, 15.07.2025	1.122,5
Indre værdi, 15.07.2025	193,73
Minimuminvestering	1,000 EUR
Management honorar	0,75%
Afdeling under	Danske Invest SICAV - SIF
Fondens domicil	Luxembourg
Administrationsselskab	Danske Invest Management A/S

Omkostninger

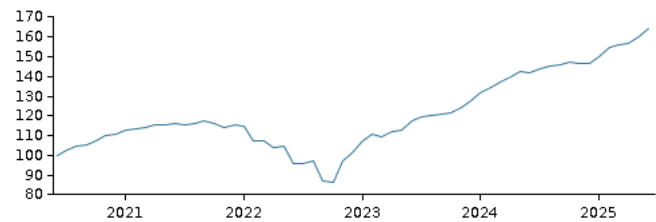
Løbende administrationsomkostninger	0,96%
Max. indtrædelsesomkostninger	5,00%
Max. udtrædelsesomkostning	1,00%
Resultatbetinget honorar (performance fee): 20% af merafkastet.	

Risikoindikator

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

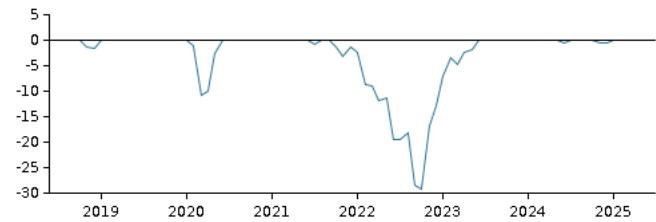


Afkast i perioden: 30.06.2020 - 30.06.2025



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
2025	2,62	3,05	0,61	0,46	2,28	2,53							12,09
2024	2,79	2,19	1,94	2,34	1,60	-0,43	1,49	1,07	0,32	0,76	-0,38	0,02	14,54
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

