

**Mål och placeringsinriktning****Mål**

Målsättningen för denna alternativa investeringsfond är att uppnå investeringstillväxt i alla typer av marknadsförhållanden (absolut avkastning). Andelsklassen är ackumulerande.

**Placeringsinriktning**

Fonden når exponering mot obligationer och penningmarknadsinstrument från EU: s medlemsländer, OECD: s medlemsländer, Kina eller statsgaranterade obligationer. Fonden kan nå exponering mot alla sektorer. Vid aktiv förvaltning av fondens innehav tillämpar förvaltaren flexibla och dynamiska investeringsstrategier med långa och korta positioner som syftar till att dra full nytta av marknadsförändringar och möjligheter inom räntemarknader. Fonden kan använda derivatinstrument för säkring och för en effektiv portföljförvaltning, men även för investeringsändamål. Vanligtvis är den förväntade hävstångsgraden 1 500% till 3 500% med en maximal hävstångseffekt på 4 000%. Fonden är kategoriserad i enlighet med SFDR Article 8 och främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper samt följer praxis för god bolagsstyrning genom screening, restriktioner, investeringsanalyser och -beslut samt aktivt ägarskap. Fonden följer Danske Investes policy för ansvarsfulla investeringar. Merparten av andelsklassens förmögenhet valutasäkras i andelsklassens basvaluta. Andelsklassen kan dock fortsatt vara valutaexponerad mot eventuella investeringar i värdepapper utställda i andra valutor. Rekommendation: Denna alternativa investeringsfond är möjligtvis inte lämpad för investerare som planerar att avyttra sina fondandelar inom 3 år.

**Senaste kommentaren**

In May, Danske Invest SICAV - SIF Fixed Income Global Value Class C-sek h p provided a return of 0.56%. Year to date the return is -9.78%. Since inception in June 2018, the portfolio has provided a return of 21.33%.

Inflation continue to surprise to the upside with inflation now hovering north of 8% in both the Euro Area and the US. The pressure on central banks to move faster and bigger when it comes to rate hikes is increasing with front-end rates shooting higher. Financial markets have responded to the change in monetary policy guidance by sending equities lower and credit spreads wider. This implies that financial conditions are tightening after many years with very favourable conditions. Meanwhile, the cost of living is on the rise and purchasing power is being eroded. The risk of a sharp slowdown in growth is on the rise. Ultimately, this could lower inflation pressures, but that is more likely to be at theme for 2023 or maybe Q4 this year.

Sovereign credit spreads in the euro area have also started to move wider, however we are still far away from the levels seen during the Covid- or the euro area debt crisis. Central Eastern Europe fixed income markets have recovered slightly relative to for instance Italy or Spanish government bonds. These developments have in combination lead to a small positive return in the fund during April.

Market activity during Q2 is set to remain when it come to new issuance. Increased spending on both defence and energy subsidies could result in increased funding needs in 2022. High market volatility implies that issuers are eager to print whenever periods with lees volatility emerge. Hence, we expect high issuance activity in the coming month, which could provide opportunities amid elevated volatility.

At the end of May, the portfolio risk level (in terms of Value-at-Risk) is 25% below our maximum risk limit, which is slightly lower compared to last month but at a high level compared to the risk utilisation historically in this fund. We are seeing many opportunities across markets, which we are pursuing. We expect risk utilisation in the fund to remain roughly unchanged but we are ready to change the funds composition of risk depending on the opportunities that may arise in the coming months.

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

**Rådgivare****Namn:**

Anders Möller Lumholtz  
Danske Bank Asset Management

**Titel:**

Chief Portfolio Manager

**Bakgrund:**

M.Sc. (Economics)

**Antal års erfarenhet:**

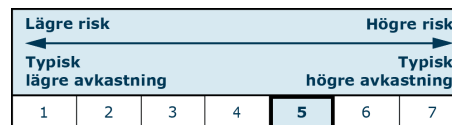
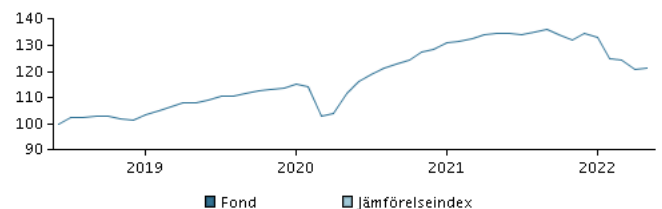
13

**Fondfakta**

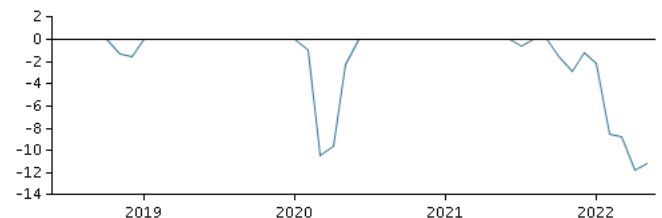
ISIN	LU1807294613
Bloomberg	DIFCSHP LX
Valuta	SEK
Förvaltad kapital (milj.) SEK, 31.05.2022	8,384,2
NAV-kurs, 31.05.2022	1.213,29
Minsta insättning	1,000 EUR
Förvaltningsavgift	0,90%
Max insättningsavgift	5,00 %
Fond under	Danske Invest SICAV - SIF
Fondens domicil	Luxemburg
Fondbolag	Danske Invest Management A/S

**Riskindikator**

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och avkastningsmöjligheter för fonden.

**Avkastning för perioden: 15.06.2018 - 31.05.2022**

Grafen visar avkastningsutvecklingen för de senaste 5 åren, eller sedan start om fonden inte har 5 års historik. Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat. Framtida avkastning kan bli negativ. Om fondens andelar är noterade i en annan valuta än den som används där investeraren har sin hemvist, kan avkastningen öka och minska som en följd av valutakursrörelser.



## Månatlig avkastning

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	i år
<b>2022</b>	-0,95	-6,34	-0,27	-3,03	0,56								-9,78
<b>2021</b>	1,90	0,51	0,76	1,19	0,18	0,24	-0,57	0,94	0,68	-1,58	-1,29	1,67	4,68
<b>2020</b>	1,22	-0,90	-9,54	0,78	7,39	4,10	2,33	1,95	1,26	1,57	2,26	0,78	13,06
<b>2019</b>	1,83	1,63	1,28	1,28	0,04	1,24	1,16	0,12	0,70	1,26	0,27	0,38	11,77
<b>2018</b>						0,07	2,34	0,28	0,23	0,30	-1,25	-0,28	1,66

## Disclaimer & kontaktinformation

Detta produktblad har tagits fram av Danske Bank A/S ("Danske Bank") som marknadsföringsmaterial. Danske Bank står under tillsyn av den danska tillsynsmyndigheten Finanstilsynet.

Detta produktblad har sammanställts enbart i syfte att utgöra informationsmaterial och det ska inte ses som någon form av investerings-, juridisk, skatte- eller finansiell rådgivning. Mottagaren måste själv konsultera sin rådgivare vad avser legala, skattemässiga, finansiella och andra frågor för att bedöma om en investering är lämpliga eller passande för denne.

Detta produktblad är inte avsett som ett erbjudande eller begäran om ett erbjudande att köpa eller sälja finansiella instrument, detta innefattar också instrument distribuerade av tredje part. Även om skäliga åtgärder vidtagits för att tillförsäkra att innehållet är riktigt och rättvisande och inte vilseledande, svar banken inte för innehållets riktighet eller för dess fullständighet. Banken påtar sig inget ansvar för förlust eller annan skada som uppkommer till följd av att mottagaren förlitat sig på innehållet. Danske Bank påtar sig heller inget ansvar för riktigheten eller fullständigheten av någon information tillhandahållen från tredje part, som erhållits från källor som (lägg till Danske Bank eller DIMA) bedömts tillförlitliga, men som inte har verifierats av en oberoende part.

Presenterade uppgifter om avkastning är baserade på historisk fakta. Historisk avkastning är inte en indikation på framtida avkastning och investerare kan göra förluster på sin investering. Om fondens andelar är noterade i en annan valuta än den som används där investeraren har sin hemvist, kan avkastningen öka och minska som en följd av valutakursrörelser.

Detta produktblad eller någon kopia av detta får inte föras med eller översändas till Förenta Staterna, dess territorier eller besittningar ("USA") eller direkt eller indirekt distribueras i USA eller till någon US-person (så som det definieras i vid var tid gällande "Regulation S under the U.S Securities Act of 1933", inkluderande alla medborgare i USA och personer bosatta där samt bolag och andra juridiska personer etablerade enligt lagstiftning i USA.

Information eller uppfattningar som ingår i detta produktblad är inte avsedda för distribution till eller användning av någon person i någon jurisdiktion eller land där sådan distribution eller användande strider mot gällande lag.

Före ett investeringsbeslut bör ni ta del av prospekt och basfakta för investerare. Prospektet ((på engelska eller danska) och basfakta för investerare (på svenska) för fonden samt information om kundklagomål (investerarrättigheter på svenska) kan erhållas på danskeinvest.se genom att klicka på "våra fonder"-> välj relevant fondöversikt -> välj relevant fond -> välj "dokument".

Om faktabladet avser en ESG-fond eller en fond med ett hållbart investeringsmål, kan du hitta mer information om fondens hållbarhetsaspekter på danskeinvest.se genom att klicka på "våra fonder"-> välj den relevanta fondöversikten -> välj relevant fond -> välj "dokument".

I beslutet att investera i en ESG-fond eller en fond med ett hållbart investeringsmål bör beaktas fondens alla miljömässiga och/eller sociala egenskaper, eller målet om hållbara investeringar enligt beskrivningen i prospektet. Danske Invest Management A/S kan besluta att avsluta de arrangemang som vidtagits för att marknadsföra sina fonder.

Copyright © Danske Bank A/S. Alla rättigheter är reserverade för banken. Presentationen är skyddad av copyright och får inte mångfaldigas helt eller delvis utan tillstånd.

Danske Bank, Sverige Filial  
Box 7523  
103 92 Stockholm  
<http://www.danskebank.se/>