

Mål og investeringspolitik

Mål

Målet er at skabe et absolut afkast. Klassen er akkumulerende.

Investeringspolitik

Den alternative investeringsfond investerer primært i lange og korte positioner i obligationer og andre gældsinstrumenter, der er optaget til eller handles på et anerkendt marked og er udstedt af kreditinstitutter og regeringer i et OECD-land. Den alternative investeringsfond anvender i høj grad afledte finansielle instrumenter og forskellige gearingsmetoder til at forøge eller afdække porteføljen.

Bruttoeksponeringen er maksimeret til 150 gange formuens værdi. Investeringsstrategien er aktiv. Det betyder, at der kan være markante afvigelser i afkastet i forhold til den alternative investeringsfonds målsætning. 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. Beviser kan normalt indløses på bankdage.

Anbefaling: Denne alternative investeringsfond er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Seneste rapportering

I marts gav Danske Invest Hedge Fixed Income Relative Value Fund, DKK Sub-Class W et afkast på 3,22%. År til dato er afkastet på 7,21%.

Fondens positioner i Agencies, kommune obligationer, landespænd, men også nogle af vores Cross Currency Swap positioner har bidraget til den positive performance.

Når vi ser videre ind i 2024, så synes vi fortsat at der er en del interessante investeringsmuligheder og vi forventer, at fonden leverer et noget højere afkast end vores generelle målsætning (som er den risikofrie rente + 4%-6%).

Geopolitisk er der fortsat stor usikkerhed, hvor krigen i Israel/Gazastriben og Ukraine/Rusland krigen berettiget fylder rigtig meget. Samtidig er der fortsat mange spændinger med Kina, som får en del fokus. På det seneste har vi også uroligheder i Adenbugten ved Yemen.

I den positive retning trækker den regulering, som bankerne igennem årene er blevet påvirket af, fortsat er med til at mindske de forskellige bankers risikovillighed. Vi forventer fortsat, at dette fremadrettet vil give os gode muligheder som investorer.

Risikomæssigt (målt ved Value-at-Risk) udnytter vi ved udgangen af marts cirka 38 pct. af den maksimalt tilladte risiko. Dette er et mindre fald i forhold til for en måned siden.

Historiske afkast er ikke en pålidelig indikator for fremtidige afkast. Bemærk, at månedlige procentafkast er ikke-additive.

Awards



Porteføljeforvalter



Navn:

Michael Petry
Danske Bank Asset Management

Titel:

Chief Portfolio Manager

Baggrund:

HD (Finansiering)

Antal års erfaring:

29

Stamdata

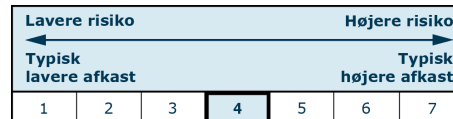
Fondskode	GG00BZ05S054
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.) DKK, 25.04.2024	3.360,0
Indre værdi, 25.04.2024	1.497,11
Minimuminvestering	DKK 10,000
Management honorar	0,75%
Afdeling under	Danske Invest PCC Limited
Fondens domicil	Guernsey
Administrationsselskab	Danske Invest Management A/S

Omkostninger

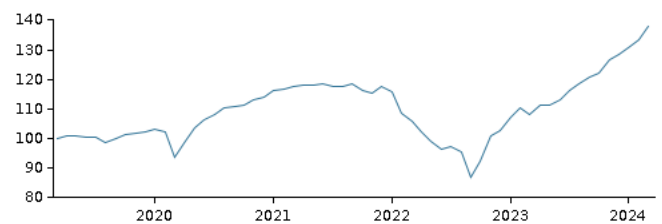
Løbende administrationsomkostninger	0,95%
Max. indtrædelsesomkostninger	5,00%
Max. udtrædelsesomkostning	5,00%
Resultatbetinget honorar (performance fee): 20% af merafkastet mod hurdle rate.	

Risikoindeksator

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

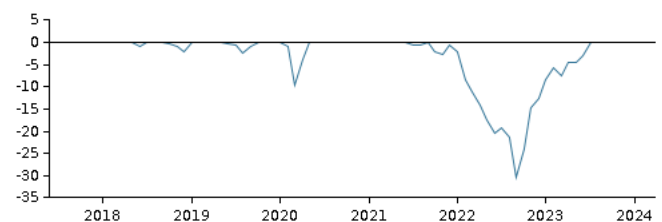


Afkast i perioden: 29.03.2019 - 27.03.2024



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	1,58	2,25	3,22										7,21
2023	4,28	2,74	-2,02	3,24	-0,23	1,73	2,87	1,90	1,92	1,18	3,70	1,42	25,04
2022	-1,44	-6,45	-2,50	-3,17	-3,11	-3,00	0,98	-1,94	-8,95	6,30	9,25	2,06	-12,58
2021	1,95	0,38	0,76	0,41	-0,06	0,42	-0,60	0,04	0,60	-1,94	-0,59	1,92	3,26
2020	0,82	-0,84	-8,66	5,74	4,56	2,62	1,69	2,10	0,52	0,32	1,91	0,60	11,23
2019	2,22	1,36	0,43	1,01	-0,08	-0,26	-0,12	-2,00	1,65	1,10	0,58	0,62	6,64
2018	0,51	0,52	-0,09	0,93	0,18	-0,76	1,01	0,08	0,52	-0,26	-0,53	-1,18	0,91

