

Mål och placeringsinriktning

Mål

Målet är att skapa en absolut avkastning. Andelsklassen är ackumulerande.

Placeringsinriktning

Den alternativa investeringsfonden investerar primärt i långa och korta obligationspositioner samt andra räntebärande värdepapper som är upptagna på eller handlas via en erkänd marknad och som emitteras av kreditinstitut och regeringar i ett OECD-land.

Den alternativa investeringsfonden använder i hög grad derivatinstrument och olika hävstångsmetoder för att öka eller skydda portföljen.

Bruttoexponeringen är maximerad till 150 gånger förmögenhetens värde.

Investeringsstrategin är aktiv. Det betyder att det kan förekomma markanta avvikelser i avkastningen i förhållande till den alternativa investeringsfondens målsättning.

Fonden är kategoriserad i enlighet med SFDR Article 8 och främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper samt följer praxis för god bolagsstyrning genom screening, exklusioner, investeringsanalyser och -beslut samt aktivt ägarskap. Fonden följer Danske Investes policy för ansvarsfulla investeringar.

Andelar kan normalt inlösas på bankdagar.

Rekommendation: Denna alternativa investeringsfond är möjligtvis inte lämpad för investerare som planerar att avyttra sina fondandelar inom 3 år.

Senaste kommentaren

In March, Danske Invest Hedge Fixed Income Relative Value provided a return of 0.46%. Year to date, the return is 4.78%

March was a negative month for risky assets with both US equities and European equities declining. There is increasing evidence of a slowdown in economic activity in the US while leading indicators for Europe has been surprising to the upside recently. The labour market remains solid in both US and Europe.

2025 has the potential to be very interesting. Market focus remains centred on new announcements from Trump on tariffs and countermeasures from in particular EU, Mexico, Canada and China. Uncertainty regarding the rate path from both the ECB and the Fed remains high.

Agencies, Covered bonds, curve trades, cross-currency swaps and country spreads were all investment areas that contributed very nicely with positive performance during the first 3 month of 2025. Some of our protection trades had a more difficult start of the year and gave a negative return.

Looking into the rest of 2025, there are still many attractive investment opportunities, and the expectation is for the fund not just to reach the target return (risk-free rate + 4%-6% per year), but we find it realistic that we will outperform the target return going forward.

Geopolitically, there remains significant uncertainty, with the conflict in Israel/Gaza and in particular the Ukraine/Russia war drawing substantial attention. Tensions with China also continue to be a focal point concerning the geopolitical situation.

On the positive side, it also appears that the regulation, which regularly affects banks, continues to reduce the different banks' risk appetite. Going forward, we expect this scenario will provide us with attractive opportunities as investors.

At the end of March, the portfolio risk level (in terms of Value-at-Risk) is approximately 48% below our maximum risk limit, which is a small increase since the beginning of the month.

Historical returns are not a reliable indicator of future returns. It should be noted that monthly returns (in percent) are non-additive.

Utmärkelser



Rådgivare



Namn:

Michael Petry
Danske Bank Asset Management

Titel:

Chief Portfolio Manager

Bakgrund:

HD (Finansiering)

Antal års erfarenhet:

30

Fondfakta

ISIN	GG00BYWYXN15
Valuta	SEK
Förvaltat kapital (milj.) DKK, 29.04.2025	3.756,9
NAV-kurs, 29.04.2025	1.652,71
Minsta insättning	SEK 10,000
Förvaltningsavgift	0,75%
Max insättningsavgift	5,00 %
Fond under	Danske Invest PCC Limited
Fondens domicil	Guernsey
Fondbolag	Danske Invest Management A/S

Avgifter

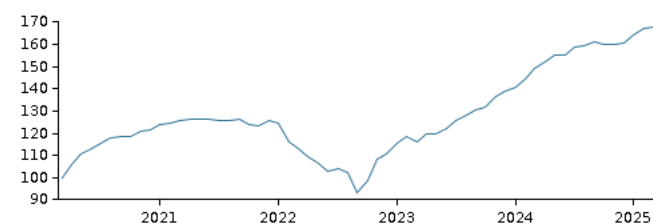
Årlig avgift	0,95%
Max insättningsavgift	5,00%
Max uttagsavgift	5,00%
Prestationsbaserad avgift: 20% av meravkastningen mod hurdle rate.	

Riskindikator

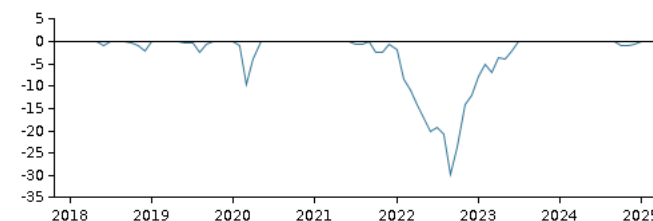
Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter.

Lägre risk				Högre risk			
Typisk lägre avkastning				Typisk högre avkastning			
1	2	3	4	5	6	7	

Avkastning för perioden: 31.03.2020 - 31.03.2025



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
2025	2,51	1,74	0,46										4,78
2024	1,60	2,29	3,32	1,99	2,05	0,18	2,10	0,53	1,05	-0,79	0,05	0,26	15,58
2023	4,30	2,72	-1,92	3,23	-0,13	1,77	2,89	1,95	1,94	1,22	3,61	1,42	25,39
2022	-1,36	-6,51	-2,52	-3,15	-3,12	-3,03	1,08	-1,75	-8,88	6,12	9,50	2,11	-12,18
2021	1,96	0,41	0,81	0,39	-0,06	0,43	-0,57	0,06	0,41	-2,22	-0,12	1,95	3,44
2020	0,99	-0,84	-8,67	5,75	4,52	2,61	1,67	2,12	0,62	0,25	1,92	0,63	11,43
2019	2,25	1,38	0,40	1,13	-0,08	-0,29	-0,02	-1,92	1,65	1,14	0,52	0,62	6,92

