

**Mål och placeringssinriktning****Mål**

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

**Placeringsinriktning**

Fonden söker exponering mot volatilitetsriskpremier i aktier, obligationer, kreditmarknaden, valutor och penningmarknadsinstrument över hela världen med fokus på utvecklade marknader. De volatilitetsbaserade strategierna implementeras med hjälp av derivat som optioner, terminer och swappar. Fonden kan även, under kortare perioder, investera direkt eller via UCITS eller UCI i underliggande värdepapper. Fonden kommer investera sina resterande tillgångar i UCITS (även UCITS ETF), UCI, ränteinstrument med hög kreditkvalitet såsom obligationer emitterade av stater och kreditinstitut, penningmarknadsinstrument och/eller kortfristiga ränteplaceringar. Fonden kan använda derivatinstrument för säkring och för en effektiv portföljförvaltning, men även för investeringsändamål. Vanligtvis är den förväntade hävstångsgraden 800% till 1 000% med en maximal hävstångseffekt på 4 000%. Fonden är kategoriserad i enlighet med SFDR Article 6. Fonden följer Danske Investes policy för ansvarsfulla investeringar. Merparten av andelsklassens förmögenhet valutaskräms 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**

The return in October for Global Cross Asset Volatility Class C-sek h p was -0.47%.

October was characterised by continued macro uncertainty related to inflation and monetary policy responses.

The US CPI numbers released on October 13 surprised to the upside, yet equities still finished up on the day.

Equities rose during the month, e.g., the S&P500 index rose 8%, while the VIX declined to below 26.

Interest rates continued to realise volatility throughout October while the trend was less clear than in several of the previous months. Specifically, the German 10-year ended up almost where it started, just 3bp higher.

The average risk consumption during October was 47% of maximum Value-at-Risk.

Contribution from asset classes:

Equities: Negative  
Rates: Slightly negative  
Currencies: Positive

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

**Rådgivare****Namn:**

Jacob Øland Jensen  
Danske Bank Asset Management

**Titel:**

Chief Portfolio Manager

**Bakgrund:**

M.Sc. in Economics

**Antal års erfarenhet:**

15

**Fondfakta**

ISIN	LU1807292831
Bloomberg	DISCSHP LX
Valuta	SEK
Förvalt kapital (milj.) SEK, 25.11.2022	2.823,0
NAV-kurs, 29.11.2022	1.134,97
Minsta insättning	10,000 SEK
Förvaltningsavgift	0,90%
Max insättningsavgift	5,00%
Fond under	Danske Invest SICAV - SIF
Fondens domicil	Luxemburg
Fondbolag	Danske Invest Management A/S

**Avgifter**

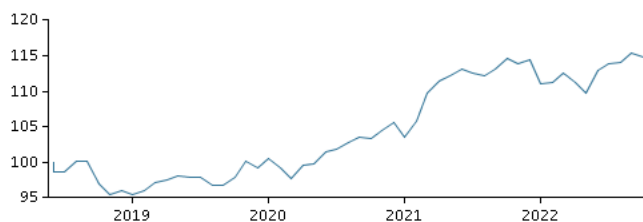
Årlig avgift	1,11%
Max insättningsavgift	5,00%
Max uttagsavgift	1,00%

Prestationsbaserad avgift: 20% av meravkastningen. Under fondens senaste räkenskapsår var den resultatbaserade avgiften 2,08% av fonden.

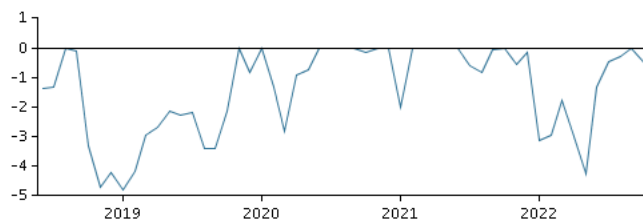
**Riskindikator**

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och avkastningsmöjligheter för fonden.

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

**Avkastning för perioden: 15.06.2018 - 31.10.2022**

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>	-2,96	0,20	1,17	-1,20	-1,29	2,94	0,83	0,19	1,10	-0,47			0,38
<b>2021</b>	-2,02	2,24	3,67	1,58	0,68	0,87	-0,59	-0,25	0,77	1,35	-0,58	0,41	8,32
<b>2020</b>	1,32	-1,31	-1,51	1,91	0,15	1,64	0,47	0,87	0,66	-0,14	1,13	1,09	6,40
<b>2019</b>	-0,58	0,64	1,20	0,31	0,53	-0,12	0,07	-1,21	-0,02	1,26	2,15	-0,84	3,40
<b>2018</b>						-1,36	0,03	1,56	-0,11	-3,21	-1,38	0,47	-4,00

