

Mål og investeringspolitik

Mål

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

Investeringspolitik

Den alternative investeringsfond investerer i lange og korte positioner i obligations- og rentemarkederne i primært Skandinavien, men også Euroland, UK og USA.

Den alternative investeringsfond søger at udnytte uligevægte i markederne gennem såvel traditionel investering i stats- og realkreditobligationer som i afledte finansielle instrumenter.

Investeringerne søges beskyttet bedst muligt ved at afdække renterisikoen helt eller delvist, samt ved at placere investeringerne i en række forskellige strategier. 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.

Beviser kan normalt indløses på bankdage med en uges varsel.

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

Seneste rapportering

I december gav Danske Invest Hedge Fixed Income Strategies Obligationer Sub-Class på 0,13%. For året 2019 blev afkastet på 7,08%.

Svage nøgletal, genoptagelse af QE fra ECB og forventninger til lave renter i de næste mange år, volatile aktiemarkeder, nye forhandlinger om BREXIT skilmissen i 2020 og endelig handelskrigen imellem Kina og USA hvor der godt nok er sket en opblødning, men hvor der fortsat er mange udfordringer foran os. Der er nok af begivenheder at bekymre sig om og det har også påvirket markederne. Performance i december måned var på 0,13%. Der var generelt kun mindre udsving på vores strategier.

De store rentebevægelser og de ekstremt lave renter har generelt været med til at forringe likviditeten i mange af de markeder, vi er aktive i. Samtidig lader det også til, at den regulering, som bankerne løbende er blevet påvirket af, også er med til at mindske de forskellige bankers risikovillighed. Vi forventer fortsat, at dette fremadrettet vil give os muligheder som investorer.

Risikomæssigt (målt ved Value-at-Risk) udnytter vi ved udgangen af december måned cirka 40 pct. af den maksimalt tilladte risiko, hvilket er nogenlunde uforandret 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



Rådgiver



Navn:
Michael Petry
Danske Bank Asset Management
Titel:
Chief Portfolio Manager
Baggrund:
HD (Finansiering)
Antal års erfaring:
25

Stamdata

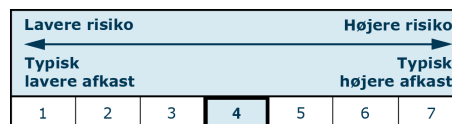
Fondskode	GB00B0XNFJ97
Bloombergkode	DANHFIO GU
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.) DKK, 16.03.2020	7.385,9
Indre værdi, 16.03.2020	4.215,50
Minimuminvestering	DKK 10,000
Management honorar	0,65%
Afdeling under	Danske Invest PCC Limited
Fondens domicil	Guernsey
Administrationselskab	Danske Invest Management A/S

Omkostninger

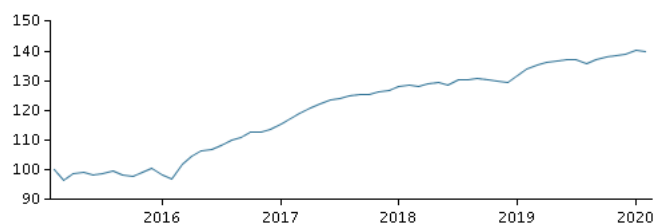
Løbende administrationsomkostninger	0,85%
Max. indtrædelsesomkostninger	5,00%
Max. udtrædelsesomkostning	1,00%
Resultatbetinget honorar (performance fee): 20% af merafkastet som defineret i prospektet. I seneste regnskabsår udgjorde det resultatbetingede honorar 0,60%.	

Risikoindikator

Risikoindikatoren viser den typiske sammenhæng mellem risikoen ved og dine afkastmuligheder af investeringen.

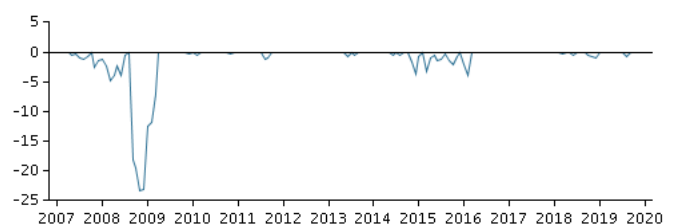


Afkast i perioden: 27.02.2015 - 28.02.2020



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. Afkastet kan blive både positivt og negativt.

Drawdown



Månedligt afkast

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	ÅTD
2020	1,06	-0,16											0,89
2019	1,65	1,57	1,03	0,81	0,26	0,28	-0,01	-0,80	1,05	0,62	0,30	0,13	7,08
2018	1,16	0,15	-0,32	0,77	0,37	-0,48	1,06	0,08	0,51	-0,55	-0,30	-0,17	2,29
2017	1,48	1,79	1,50	1,23	1,18	1,17	0,41	0,65	0,26	0,01	0,85	0,34	11,40
2016	-2,12	-1,73	5,12	2,92	1,58	0,57	1,12	1,77	0,86	1,37	0,02	0,98	12,99
2015	2,89	1,45	-3,34	2,34	0,44	-0,83	0,25	0,91	-1,30	-0,55	1,25	1,59	5,08
2014	2,13	0,89	1,03	1,35	0,43	-0,44	1,73	-0,54	0,67	1,17	-1,58	-2,05	4,80

Dette faktaark udarbejdet af Danske Bank skal ikke betragtes som et tilbud om at købe eller sælge investeringsbeviser/kapitalandele i afdelingerne. Tegning af investeringsbeviser/kapitalandele i afdelingerne godkendes alene på baggrund af det seneste prospekt som er tilgængeligt på www.danskehedge.com. Danske Invest PCC Limited er et 'Protected Cell Company', stiftet i henhold til 'Companies (Guernsey) Law', 2008 ("the Law"). Fonden er en "cell" i Danske Invest PCC Limited. Koncessionsindehaveren er RBC Offshore Fund Managers Limited med følgende adresse: PO Box 246, Canada Court, Upland Road, St Peter Port, Guernsey, Channel Islands GY1 3QE.

Priser, kurser og værdier er alene medtaget til orientering og er, medmindre andet fremgår, vejledende. Sådanne priser, kurser og værdier er ikke nødvendigvis et udtryk for de vilkår, hvorpå en ny handel kan gennemføres, eller en eksisterende handel kan afvikles. Historiske afkast er ikke en garanti for fremtidige afkast. Denne publikation er ikke beregnet for "U.S. persons" som defineret i den amerikanske værdipapirhandelslov fra 1933 (the United States Securities Act of 1933) med efterfølgende ændringer, eller for privatkunder i UK.