

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 May, Danske Invest Hedge Fixed Income Relative Value provided a return of 2.38%. Year to date, the return is 6.71%.

Following a highly volatile April, influenced by geopolitical events such as Trump's Liberation Day, the month of May saw a calmer environment for risky assets.

The positive performance in May was primarily driven by our positions in covered bond and Agencies. Over the first five months of the year, investment areas including covered bonds, Agencies, curve trades, cross-currency swaps, and country spreads have contributed significantly to our positive performance. However, some of our protection trades have encountered challenges, resulting in negative returns.

Looking ahead to the remainder of 2025, we anticipate numerous attractive investment opportunities. We expect the fund not only to achieve its target return - which is the risk-free rate plus 4%-6% annually - but also believe it is realistic to exceed this target moving forward.

Despite geopolitical uncertainties, particularly the ongoing Ukraine/Russia conflict, which continues to draw significant attention with persistent attacks and ineffective peace negotiations, other global tensions also remain focal points. These include the conflict in Israel/Gaza and the tensions involving China.

On a positive note, regulatory measures affecting banks appear to be reducing risk appetite across the sector. This scenario is expected to present us with favourable opportunities as investors.

At the end of May, the portfolio's risk level, measured in terms of Value-at-Risk, is approximately 48% below our maximum risk limit, which is more or less unchanged risk utilization 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

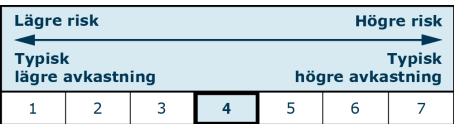
ISIN	GG00BM7S1D05
Valuta	SEK
Förvaltat kapital (milj.) DKK, 01.07.2025	3.899,1
NAV-kurs, 01.07.2025	2.160,57
Minsta insättning	SEK 10,000
Förvaltningsavgift	0,90%
Max insättningsavgift	5,00 %
Fond under	Danske Invest PCC Limited
Fondens domicil	Guernsey
Fondbolag	Danske Invest Management A/S

Avgifter

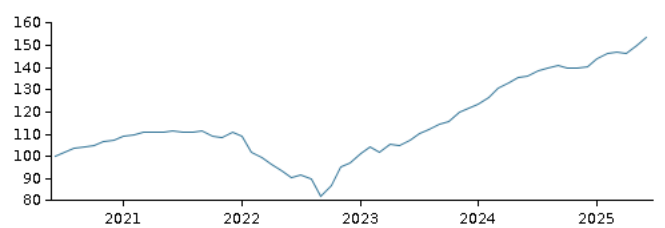
Årlig avgift	1,10%
Max insättningsavgift	5,00%
Max uttagsavgift	5,00%
Prestationsbaserad avgift: 20% av meravkastningen mot hurdle rate.	

Riskindikator

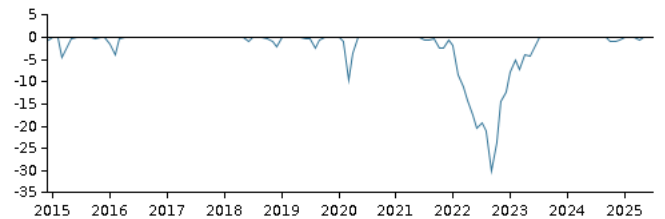
Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter.



Avkastning för perioden: 30.06.2020 - 30.06.2025



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	1,75	0,50	-0,56	2,38	2,56							9,45
2024	1,59	2,27	3,30	1,95	1,98	0,21	2,03	0,53	1,04	-0,82	0,05	0,27	15,30
2023	4,28	2,71	-1,93	3,20	-0,14	1,76	2,87	1,94	1,92	1,26	3,60	1,41	25,25
2022	-1,38	-6,52	-2,58	-3,17	-3,14	-3,04	1,07	-1,77	-8,90	6,13	9,50	2,10	-12,33
2021	1,96	0,40	0,79	0,31	-0,08	0,47	-0,59	0,06	0,40	-2,18	-0,14	1,94	3,34
2020	0,92	-0,81	-8,63	5,73	4,51	2,61	1,66	2,12	0,62	0,21	1,88	0,62	11,28
2019	2,26	1,41	0,40	1,12	-0,08	-0,30	-0,04	-1,94	1,64	1,14	0,56	0,62	6,94

