

Mål og investeringspolitik

Mål

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

Investeringspolitik

Den alternative investeringsfond investerer hovedsagligt i danske realkreditobligationer. Herudover kan der anvendes afledte finansielle instrumenter og forskellige gearingsmetoder til at forøge, reducere/afdække eksponeringen. Markedsrisikoen vil blive afdækket helt eller delvist. Bruttoeksponeringen er maksimeret til 20 gange formuens værdi. Investeringsstrategien er aktiv. Det betyder, at der kan være markante afvigelser i afkastet i forhold til den alternative investeringsfonds målsætning. Investering er kun mulig for investorer, som har indgået en porteføljeplejeaftale med Danske Bank eller anden distributør, jf. prospektet. 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

Danske Invest Hedge Mortgage Arbitrage gav i januar et afkast på 0,37 procent.

Der var en positiv tone og store risikoappetit i det finansielle marked i januar måned og det smittede af på fonden, som havde eksponering til nogle realkreditobligationer hvor kreditspændet indsnævrede.

Vi vurderer danske realkreditobligationer som fair til dyrt prissat og fastholder vores defensive tilgang til eksponeringen af realkreditobligationer.

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

Rådgiver



Navn:

Tom Svend Rosenkrans
Danske Bank Asset Management

Titel:

Senior Portfolio Manager

Baggrund:

M.Sc. (mathematics & economics)

Antal års erfaring:

17

Stamdata

Fondskode	GG00BZ05RY20
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.) DKK, 25.03.2020	137,5
Indre værdi, 26.03.2020	1.003,41
Minimuminvestering	DKK 10,000
Management honorar	0,50%
Afdeling under	Danske Invest PCC Limited
Fondens domicil	Guernsey
Administrationsselskab	Danske Invest Management A/S

Omkostninger

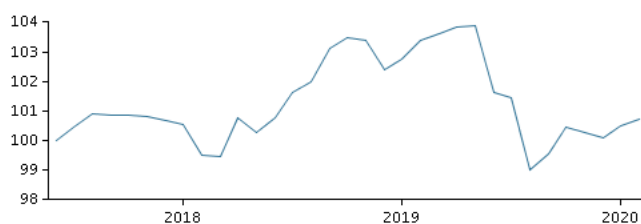
Løbende administrationsomkostninger	0,70%
Max. indtrædelsesomkostninger	5,00%
Max. udtrædelsesomkostning	1,00%
Resultatbetinget honorar (performance fee): 20% af merafkastet som defineret i prospektet. I seneste regnskabsår udgjorde det resultatbetingede honorar 0,04%.	

Risikoindikator

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

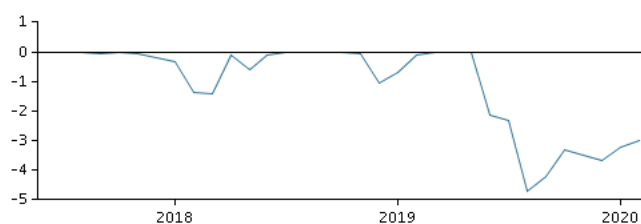
Lavere risiko							Højere risiko	
Typisk lavere afkast							Typisk højere afkast	
1	2	3	4	5	6	7		

Afkast i perioden: 30.06.2017 - 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	0,42	0,24											0,66
2019	0,36	0,59	0,22	0,25	0,02	-2,14	-0,18	-2,40	0,52	0,91	-0,18	-0,18	-2,26
2018	-0,15	-1,02	-0,05	1,32	-0,49	0,48	0,86	0,35	1,13	0,33	-0,08	-0,96	1,70
2017							0,44	0,45	-0,05	0,01	-0,02	-0,14	0,69

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.