

Mål og investeringspolitik

Mål

Målet er at skabe et højt absolut 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.

Afdelingen er kategoriseret under artikel 8 i EU's SFDR forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger og fremmer miljømæssige og/eller sociale forhold samt sikrer god ledelsespraksis igennem screening, eksklusioner, investeringsanalyser og investeringsbeslutninger samt aktivt ejerskab. Afdelingen følger Danske Invest's politik for ansvarlige investeringer.

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

In February, Danske Invest Hedge Fixed Income Strategies provided a return of 1.07%, bringing the year-to-date return to 3.14%.

February's positive performance was driven primarily by covered bonds in the Nordic countries. We also recorded small positive contributions across most other investment areas, including curve trades and country spreads. Some of our protection trades also contributed with small positive returns.

Looking ahead to the year, we continue to see potential for attractive opportunities, although fewer appear as compelling as at the start of 2025. That said, we still expect to meet the return target of the risk-free rate plus 3-5% per annum.

Geopolitical uncertainty is elevated. Escalation in the Middle East began on 28 February 2026 with the United States attacking Iran, raising the risk of wider regional conflict and intensifying Israel-Iran hostilities. The Russia-Ukraine war continues to draw significant attention amid persistent attacks and limited progress in peace negotiations. Other tensions remain in focus, including the conflict in Gaza, tensions between the United States and China over Taiwan and political developments in the United States.

At the end of February, the portfolio's risk level, measured by Value-at-Risk (1 week, 95%), was approximately 30% below our maximum risk limit. This represents a small increase in risk 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.

Awards



Porteføljeforvalter



Navn:

Michael Petry
Danske Bank Asset Management

Titel:

Chief Portfolio Manager

Baggrund:

HD (Finansiering)

Antal års erfaring:

31

Stamdata

Fondskode	GG00B97KVQ87
Beviserne udstedt i	EUR
Formue (mio.) DKK, 31.03.2026	11.886,2
Indre værdi, 31.03.2026	3.010,00
Minimuminvestering	EUR 1,000
Management honorar	0,90%
Afdeling under	Danske Invest PCC Limited
Fondens domicil	Guernsey
Administrationsselskab	Danske Invest Management A/S

Omkostninger

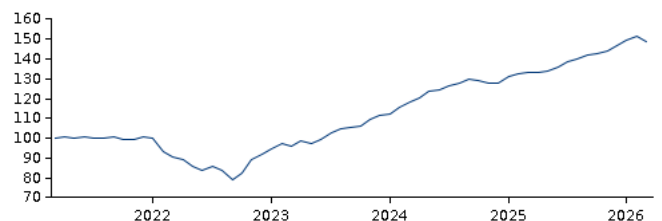
Løbende administrationsomkostninger	1,10%
Max. indtrædelsesomkostninger	5,00%
Max. udtrædelsesomkostning	5,00%
Resultatbetinget honorar (performance fee): 20% af klassens merafkast sammenlignet med referenceindikatoren, som er high-water mark justeret med Euro short-term rate (ESTRON). Gennemsnittet af de seneste 5 års resultatgebyrer var 1,47%.	

Risikoindeks

Den summariske risikoindeks angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter.

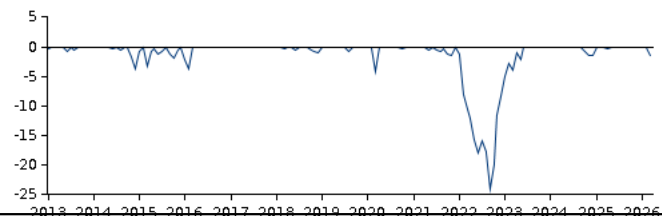


Afkast i perioden: 31.03.2021 - 31.03.2026



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. Fremtidige afkast kan blive negative. Afkastet kan stige og falde som følge af valutaudsving, hvis fonden er udstedt i en anden valuta end den valuta, som anvendes i det land, hvor du er hjemmehørende.

Drawdown



Månedligt afkast

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	ÅTD
2026	2,04	1,07	-1,50										1,59
2025	2,49	0,94	0,89	-0,34	0,69	1,67	2,05	0,75	1,24	0,60	1,23	1,62	14,71
2024	0,38	3,30	2,28	1,58	2,98	0,17	1,61	0,99	1,77	-0,70	-0,77	-0,02	14,33
2023	3,39	2,38	-1,30	2,97	-1,08	2,17	2,93	1,80	1,13	0,74	3,12	1,85	21,90
2022	-1,17	-6,70	-2,56	-1,55	-3,59	-2,42	2,09	-1,81	-6,26	4,16	8,27	3,06	-9,13
2021	1,12	-0,06	0,75	0,79	-0,49	0,53	-0,60	-0,20	0,55	-1,06	-0,22	1,68	2,80
2020	1,09	-0,18	-3,93	4,96	1,60	1,44	1,96	1,25	-0,17	-0,02	1,44	0,32	9,96

