Danske Invest PCC Limited

Hedge Fixed Income Strategies Fund, Obligationer Sub-Class

GB00B0XNFJ97

Danske Invest

Faktaark | 11. maj 2025

Markedsføringsmateriale

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 Invests 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 March, Danske Invest Hedge Fixed Income Strategies provided a return of 1.09%. Year to date, the return is 4.47%
?
March was a negative month for risky assets with both US equities and European equities declining. There is increasing evidence of a slowdown in economic activity in the US while leading indicators for Europe has been surprising to the upside recently. The labour market remains solid in both US and Europe.

2025 has the potential to be very interesting. Market focus remains centred on new announcements from Trump on tariffs and countermeasures from in particular EU, Mexico, Canada and China. Uncertainty regarding the rate path from both the ECB and the Fed remains high.

Covered bonds, curve trades, cross-currency swaps and country spreads were all investment areas that contributed very nicely with positive performance during the first 3 month of 2025. Some of our protection trades had a more difficult start of the year and gave a negative return.

Looking into the rest of 2025, there are still many attractive investment opportunities, and the expectation is for the fund not just to reach the target return (risk-free rate + 3%-5% per year), but we find it realistic that we will outperform the target return going forward.

Geopolitically, there remains significant uncertainty, with the conflict in Israel/Gaza and in particular the Ukraine/Russia war drawing substantial attention. Tensions with China also continue to be a focal point concerning the geopolitical situation.

On the positive side, it also appears that the regulation, which regularly affects banks, continues to reduce the different banks' risk appetite. Going forward, we expect this scenario will provide us with attractive opportunities as investors.

At the end of March, the portfolio risk level (in terms of Value-at-Risk) is approximately 25% below our maximum risk limit, which is more or less unchanged 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:
30

Stamdata

Fondskode	GB00B0XNFJ97
Bloombergkode	DANHFIO GU
Beviserne udstedt i	DKK
Formue (mio.) DKK, 07.05.2025	10.552,1
Indre værdi, 06.05.2025	6.543,79
Minimuminvestering	DKK 10,000
Management honorar	0,65%
Afdeling under	Danske Invest PCC Limited
Fondens domicil	Guernsey
Administrationsselskab	Danske Invest Management A/S

Omkostninger

Løbende administrationsomkostninger	0,85%
Max. indtrædelsesomkostninger	5,00%
Max. udtrædelsesomkostning	5,00%

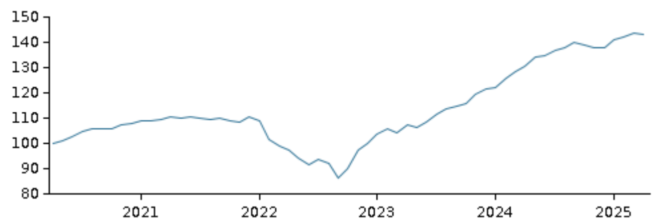
Resultatbetinget honorar (performance fee): 20% af merafkastet mod hurdle rate.

Risikoindikator

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

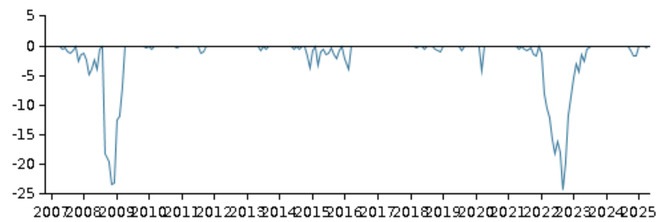
Lavere risiko Typisk lavere afkast						Højere risiko Typisk højere afkast
1	2	**3**	4	5	6	7

Afkast i perioden: 30.04.2020 - 30.04.2025



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
2025	2,44	0,89	1,09	-0,39									4,07
2024	0,33	3,25	2,20	1,50	2,90	0,13	1,55	0,92	1,65	-0,83	-0,83	-0,07	13,35
2023	3,37	2,35	-1,38	2,96	-1,15	2,08	2,86	1,86	1,08	0,67	3,09	1,80	21,30
2022	-1,21	-6,68	-2,61	-1,56	-3,62	-2,45	2,12	-1,87	-6,29	4,41	8,04	2,99	-9,36
2021	1,11	-0,06	0,73	0,79	-0,50	0,51	-0,61	-0,21	0,52	-1,04	-0,27	1,66	2,62
2020	1,06	-0,16	-4,03	4,97	1,57	1,44	1,92	1,23	-0,17	-0,00	1,40	0,28	9,67
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