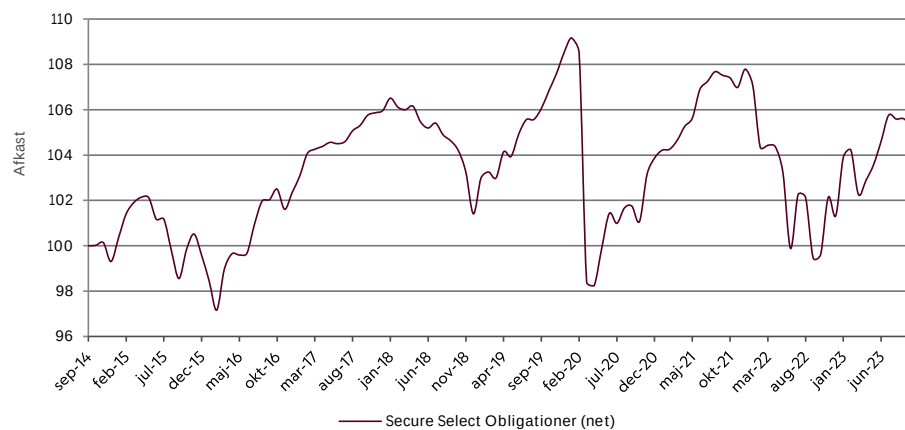


Secure Select Obligationer

31. oktober 2023



ABSOLUT AFKAST (EFTER OMK.)



PRODUKTINFORMATION

Forvaltere	Erik Larsen
Hovedkvarter	Lyngby, Danmark
Aktivklasse	Globale obligationer
Investeringshorisont	3-5 år
Max positionsstørrelse	10%
Valutadenominering	DKK
Valutaafdækning	Nej
Portefølje-stil	Bottom Up/Value
Antal udstedelser	45
Forventet omsætning	Lav
ISIN-kode	DK0060571446
Lancering	sep-14
Faste omkostninger	0,79%
Emission/indløsningsomkostninger	0,25%/0,25%
Administrator	SEB Wealth Invest
Revisor	PwC

AFKAST OG NØGLETAL

Overblik	okt-23	ÅTD	2022	2021	2020	Siden start
Afkast (efter omk.)	-0,3%	3,9%	-6,0%	3,8%	-4,3%	5,3%
Indre værdi	105,0					

MÅNEDSKOMMENTAR

Uroen i Mellemøsten smittede også af på obligationsmarkederne, idet frygten for stigende oliepriser, og deraf stigende inflation, igen påvirkede renterne.

Afkastet for oktober blev på -0,3% og værst ramt var igen den mere rentefølsomme del af porteføljen, i form af high yield samt Emerging markets.

Lidt lyspunkter har der dog været i månedens løb, idet ECB for første gang i mange måneder IKKE hævede renten. Der er i øjeblikket indikationer på, at vi måske er ved at have toppet på rentesiden i denne omgang.

Der er for tiden god aktivitet hos virksomhederne, hvor mange er i gang med omlægning af bestående obligationslån for på denne måde at få forlænget løbetiden. For vores egen beholdning giver dette sig udslag i forhold til vores beholdning af Azerion og Borr Drilling, der begge fornyer deres lån. Vi har i denne proces valgt at få indfriet vore beholdninger, for i stedet at fortsætte strategien med at omlægge vores positioner til forvaltningsbaserede afdelinger.

10 STØRSTE POSITIONER

Obligation	Rente	Kurs	Afkast %
Wealth Invest Janus H High Yield	Var.	109,51	-0,98%
Wealth Invest HP Invest Lange Da	Var.	82,71	0,17%
Wealth Invest HP Invest Korte Da	Var.	95,79	-0,84%
Wealth Invest Wellington EM Obli	Var.	93,39	-1,26%
Wealth Invest Indeksobligationer	Var.	102,20	-0,10%
Var. American Inter 15-03-2037	Var.	92,50	2,20%
Var. Stanley Black 15-03-2060	Var.	82,35	-2,92%
Var. Burger King Fr 01-11-2026	Var.	100,09	0,90%
Var. Deutsche Lufth 12-08-2075	Var.	93,56	0,17%
Var. LR Global Hold 03-02-2025	Var.	95,00	2,07%

DISCLAIMER

Secure Spectrum Fondsmæglerselskab har udarbejdet dette materiale til orientering, og ingen oplysninger på denne side skal betragtes som investeringsrådgivning. Før du investerer, bør du læse det seneste prospekt samt dokument med central investorinformation, som er tilgængeligt på hjemmesiden. Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast.

Kilde: IFR (Afkastdata), Bloomberg (Porteføljedata), Secure Spectrum Fondsmæglerselskab (Forvalterinfo). Nærmere forklaring af risiko kan læses i KIID.

* TER er beregnet med udgangspunkt i eksisterende AUM og kan derfor ændre sig

SECURE SELECT OBLIGATIONERS INVESTERINGSSTRATEGI

Secure Select Obligationer er en strategisk sammensat obligations-portefølje med høj likviditet, lave omkostninger og gode afkast/risiko-forhold.

Secure Spectrum er forvalter af strategien. Porteføljen bliver sammensat af udvalgte fonde forvaltet af eksterne forvaltere valgt af Secure Spectrum. Hjørnestenen af strategien er den strategiske sammensætning. I de tilfælde, at markedet er særligt ude af ligevægt vil Secure Spectrum foretage få men betydelige afvigelser fra den langsigtede strategi med henblik på at sænke risikoen og forbedre afkastet.

MIDLER

Foreningen er velegnet for virksomheder, fonde, pensionsselskaber samt langsigtede private investorer. Afdelingen er udbyttebetalende. Skattemæssige forhold er beskrevet i prospektet.

RISIKOPROFIL

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---