



Investeringsstrategi

Secure Hedge består af en portefølje af hedgefonde, der har til hensigt at generere et absolut afkast henover konjunkturcyklussen. Fondens lave samvariation med aktie- og obligationsmarkedet historisk set betyder, at den er med til at diversificere en traditionel portefølje bestående af aktier og obligationer. Dette resulterer overordnet set i et højere risikosteret afkast.

Månedskommentar

Secure Hedge leverede et afkast på 0,10% i oktober måned, hvilket medfører at afkastet år-til-dato er 6,58%. Månedens tre største positive bidragsydere var i) Enko (+3,38%), som bidrog med 0,49%; ii) E.I.P. (+1,7%), som bidrog med 0,13%; og iii) E.I.P. (+1,58%), som bidrog med 0,12%. Månedens to største negative bidragsydere var i) Bronte Capital (-6,06%), som bidrog med -0,47% og ii) Lodbrok (-3,03%), som bidrog med -0,32%. Spectrum forventer fortsat et årligt afkast for Secure Hedge på >5% med under en 1/3 af aktiemarkedets volatilitet.

Månedlige afkast (efter omkostninger)

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår
2024	-1,34	1,74	2,28	-0,05	1,42	1,77	-0,24	0,21	0,56	0,10			6,58
2023	-0,48	0,33	0,41	-1,03	-0,43	0,31	1,32	0,18	0,83	0,77	0,65	0,41	3,31
2022	1,43	-1,17	0,94	0,31	-0,19	-1,38	-0,63	-0,82	-0,69	-0,41	1,44	1,56	0,33
2021	0,27	0,37	3,41	0,65	0,62	0,82	0,49	0,51	1,57	0,23	0,69	1,44	11,61
2020	1,90	0,80	3,23	0,32	0,42	-0,27	-2,45	0,75	0,05	0,07	0,92	1,13	6,99
2019	-0,80	-0,29	0,71	0,42	0,73	-0,49	-0,25	0,85	1,02	-0,47	0,88	0,77	3,09
2018	-0,17	-0,75	-0,01	0,40	0,13	0,67	-0,23	-0,01	-0,21	0,91	-1,50	-0,02	-0,80
2017	0,31	0,24	-0,03	-0,70	-0,12	-0,61	-0,22	0,95	-0,87	0,92	-1,34	-0,63	-2,11
2016	-0,19	-2,72	-0,86	0,35	-0,04	-0,29	0,76	0,77	0,50	-0,38	-0,18	0,57	-1,75
2015	2,67	2,14	2,33	-2,41	1,84	-0,89	1,35	-1,39	-0,06	-0,94	1,22	0,11	5,98
2014	0,47	1,09	-0,73	-0,93	1,72	0,22	-0,54	1,30	0,91	-1,42	2,16	1,43	5,75
2013	1,54	0,34	1,15	1,15	-0,08	-2,99	1,65	0,73	1,20	0,72	1,52	0,93	8,06
2012	2,73	1,58	0,52	-0,49	2,19	-1,57	3,09	0,78	-0,62	-0,98	0,34	0,51	8,27
2011	0,93	1,09	0,35	0,95	-0,97	-1,79	-0,25	-2,54	1,15	-0,54	-0,27	1,70	-0,27
2010	0,13	0,76	1,70	-0,22	0,42	-1,45	-0,28	3,25	-1,37	0,92	-1,08	3,08	5,89
2009	0,95	0,85	4,09	1,70	3,61	0,02	1,10	1,62	2,61	-0,31	1,08	1,50	20,41
2008									-0,13	-4,73	5,09	0,23	0,22

Nøgletal

Data pr. 31-10-2024	Afkast total	Afkast årligt	Standard-afvigelse	Sharpe Ratio	Månedlig afkast	Afkast år til dato	1-årigt afkast	3-årigt afkast	Maks samlede kursfald
Secure Hedge	116,8%	4,9%	4,4%	0,95	0,1%	6,6%	7,7%	12,8%	6,8%
HFRI Indeks	108,3%	4,7%	6,4%	0,62	-0,7%	7,4%	13,7%	10,1%	15,9%

Portefølje

Aktivklasse	Andel	Afkast Måned	Afkast År til dato
Asgard	15,8%	-0,7%	14,5%
Enko Capital	15,5%	3,4%	19,7%
Lodbrok Capital	10,3%	-3,0%	2,2%
Deer Park	8,6%	-0,4%	0,0%
Muddy Waters Domino	8,1%	1,6%	-5,1%
Aventail	7,8%	-0,1%	3,4%
E.I.P.	7,7%	1,7%	18,9%
Spruce Point	7,6%	1,2%	5,5%
Bronte Capital	7,3%	-6,1%	1,9%
Kirkoswald	7,3%	0,8%	3,3%
Secure Hedge		0,10%	6,58%



Stamdata

Fond	Secure Hedge A/S	Domicil	Danmark	Emission/indløsning	0,4%
Manager navn	Jakob Hommel	Risikomærkning	Kompleks	Faste omkostninger	0,5% p.a.
	David Buhl	Risikoindikator (KID)	3	Resultatafhængigt honorar	5%
Ansvarlig for aktivallokering	Secure Hedge Investeringskomité	Akk. / udbyttebetalende	Akkumulerende	Fondens formue (DKK mio.)	339
		Kurs	3,109852	Ind- / Udtrædelse*	Måned / Måned

Dette dokument skal ikke anses som et tilbud om at købe andele i Fonden. Dokumentet er tænkt som et oplysningsdokument, og er ikke investeringsrådgivning. Fondens målrettede semi-professionelle og professionelle investorer, der vurderes egnet til at investere i Fondens, og som kan investere minimum DKK 750.000. Der henvises til Fondens øvrige dokumenter, herunder "Vilkår & betingelser" og KID, inden der træffes beslutning om investering.
*Se Vilkår og Betingelser for scenarier hvor udtrædelse kan være underlagt restriktioner.