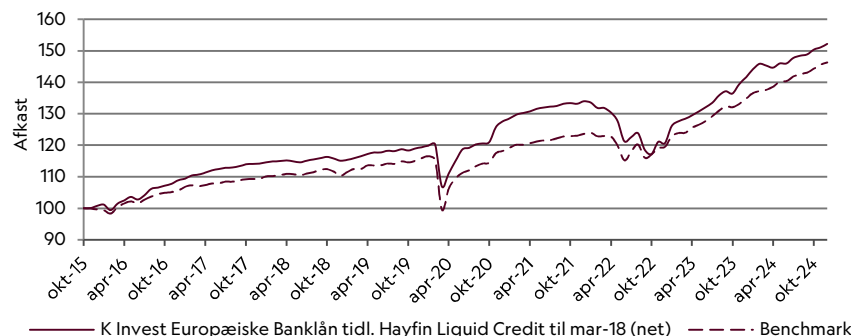


31. december 2024

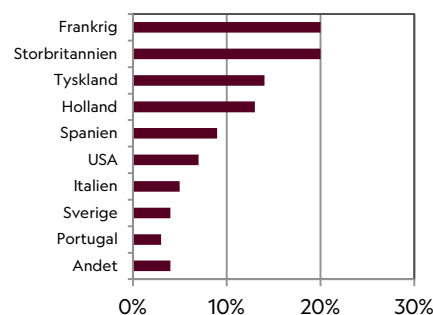
ABSOLUT AFKAST (EFTER OMK.)



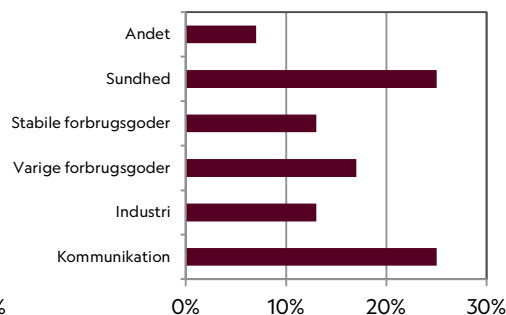
SECURE SPECTRUMS FORTOLKNING AF HAYFIN

Hayfin er en dedikeret kreditforvalter med en baggrund fra private debt i Europa. Forvalteren Gina Germano har været porteføljeforvalter siden den spæde start for europæiske high yield obligationer i slutningen af 1990'erne og har i sin tid været hos de absolut førende kreditforvaltere med imponerende resultater i hele perioden. Gina er bakket op af et stærkt team dedikeret virksomhedslån og high yield samt et meget stort kreditteam fokuseret på private debt i Europa. Deres baggrund i private debt giver dem en dybdegående indsigt i markedet for udlån til mindre europæiske virksomheder som kun få andre virksomhedslånsforvaltere har.

LANDE**



SEKTORER**



MÅNEDLIG AFKAST (EFTER OMK.)*

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2024													
Forvalter	1,7%	1,2%	-0,4%	-0,4%	0,9%	0,0%	1,2%	0,5%	0,3%	1,0%	0,5%	0,7%	7,4%
Benchmark	1,3%	0,5%	0,3%	0,8%	1,1%	0,2%	1,0%	0,5%	0,3%	0,8%	0,9%	0,5%	8,6%
Merafkast	0,4%	0,7%	-0,7%	-1,2%	-0,1%	-0,2%	0,2%	-0,1%	-0,1%	0,2%	-0,4%	0,2%	-1,2%
2023													
Forvalter	4,5%	1,2%	0,6%	0,9%	0,9%	1,1%	1,1%	1,7%	1,0%	-0,5%	2,2%	1,6%	17,4%
Benchmark	2,8%	0,9%	0,1%	1,3%	0,7%	0,9%	1,2%	1,4%	1,0%	-0,2%	0,8%	1,2%	12,8%
Merafkast	1,7%	0,4%	0,5%	-0,4%	0,2%	0,2%	-0,2%	0,3%	0,0%	-0,3%	1,3%	0,4%	4,7%
2022													
Forvalter	-0,3%	-1,3%	0,0%	-1,1%	-2,1%	-5,0%	1,1%	1,0%	-4,2%	-1,1%	3,3%	-0,3%	-9,9%
Benchmark	0,3%	-0,9%	0,1%	-0,1%	-2,4%	-3,8%	2,4%	1,9%	-3,5%	0,8%	1,8%	0,3%	-3,3%
Merafkast	-0,6%	-0,3%	-0,1%	-1,0%	0,4%	-1,2%	-1,3%	-1,0%	-0,7%	-2,0%	1,5%	-0,7%	-6,6%
2021													
Forvalter	0,7%	1,0%	0,4%	0,4%	0,6%	0,4%	0,2%	0,2%	0,5%	0,1%	-0,1%	0,6%	5,0%
Benchmark	0,8%	0,8%	0,0%	0,4%	0,4%	0,3%	0,1%	0,5%	0,5%	0,1%	0,1%	0,4%	4,6%
Merafkast	-0,1%	0,1%	0,4%	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%	-0,2%	0,0%	0,0%	-0,2%	0,2%	0,4%

PRODUKTINFORMATION

Forvalter	Gina Germano
Hovedkvarter	London, England
Aktivklasse	Europæiske Virksomhedslån
Valutadenominering	EUR hedged
Valutaafdækning	Ja
Absolut afkastmålsætning	3% - 5% p.a.
ISIN-kode	DK0060624070
Lancering	5. maj 2015
Forvalterstart i foreningen	19. marts 2018
Samlede omk (TER)**	0,75%
Emission/indløsningsomk	0,40% / 0,40%

PORTEFØLJEKARAKTERISTIKA**

Average duration	1,59
Yield to Maturity	7,5%
Average price	93,5
Average spread (loans)	375
Average coupon (bonds)	5,0%
Antal udstedelser	69

5 STØRSTE BEHOLDNINGER**

Altice France	4,9%
Verisure	4,8%
MasMovil	4,3%
Stada	4,3%
Virgin Media 2	4,1%
Total	22,4%

RISIKOEN ANSES SOM MIDDEL PÅ EN SKALA FRA 1-7

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

AFKAST OG NØGLETAL FOR SENESTE MÅNED, ÅTD OG RULLENDE ÅR (EFTER OMK.)*

		MTD	ÅTD	1 år	3 år	5 år
Afkast	Hayfin	0,7%	7,4%	7,4%	4,3%	5,0%
	Benchmark	0,5%	8,6%	8,6%	5,8%	4,8%
	Merafkast	0,2%	-1,2%	-1,2%	-1,4%	0,2%
Risiko	Hayfin			2,2%	6,0%	7,5%
	Benchmark			1,2%	4,6%	8,0%
Sharpe Ratio				1,72	0,29	0,46
Beta				1,26	1,16	0,87
Jensens Alfa				-2,3%	-1,9%	0,7%
Tracking Error				1,7%	2,6%	3,1%
Information Ratio				-0,00	-0,00	0,06

DISCLAIMER

Secure Spectrum 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.

*Afkast vist for K Invest Europæiske Banklån fra apr-18 tidl. Hayfin Liquid Credit **Data fra Hayfin til og med okt-24

*** TER er beregnet med udgangspunkt i eksisterende AUM og kan derfor ændre s Nærmere forklaring af risiko kan læses i KIID.