

ABSOLUT AFKAST (EFTER OMK.)



PRODUKTINFORMATION

Forvaltere	Henrik Knudsen & Mikkel Petersen
Hovedkvarter	Lyngby, Danmark
Aktivklasse	Globale aktier
Investeringshorisont	5-10 år
Max positionsstørrelse	10%
Valutadenominering	DKK
Valutaafdækning	Nej
Merafkastmålsætning	4-5% p.a.
Portefølje-stil	Kvalitet
Antal aktier	20-30
Forventet omsætning	Lav
ISIN-kode	DK0061148731
Lancering	okt-19
Faste omkostninger	1,26%
Emission/indløsningsomkostninger	0,25%/0,25%
Administrator	SEB Wealth Invest
Revisor	PwC
SFDR-klassifikation	Artikel 8

AFKAST OG NØGLETAL

Overblik	jun-24	ÅTD	2023	2022	2021	2020	Siden start
Afkast (efter omk.)	3,9%	16,9%	28,9%	-17,7%	33,3%	14,4%	92,8%
Benchmark	3,5%	14,7%	19,0%	-13,1%	27,4%	5,7%	68,4%
Indre værdi	170,9						

MÅNEDSKOMMENTAR

De 3 største positive bidragsydere til vores afkast var TSMC, Novo Nordisk og Moody's, mens de 3 største negative bidrag kom fra Melrose, CoStar og Visa.

Begge de to store flyproducenter Boeing og Airbus har store vanskeligheder med at honorere efterspørgslen efter nye fly. Helt generelt tager det tid at øge produktionen i en meget kompleks værdikæde. Herudover slås Boeing med deres egne problemer, hvor en af deres underleverandører, Spirit Aerosystems, var skyld i, at en dør faldt af. Senest har Airbus været nødsaget til at nedjustere antallet af fly, de kan levere i år og frem mod 2028.

Konsekvensen af disse udfordringer er, at den eksisterende flåde af fly kommer til at flyve flere timer og derfor skal undergå endnu mere obligatorisk service og udskiftning af reservedele. Vores to selskaber Heico og Melrose kommer til at nyde godt af denne udvikling. I løbet af juni har vi valgt at købe flere aktier i Melrose.

MIDLER

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

INVESTERING I AFDELINGEN

Handel på Nasdaq OMX København A/S
ISIN/Fondskode:
DK0061148731

SECURE MARKET POWERS

INVESTERINGSSTRATEGI

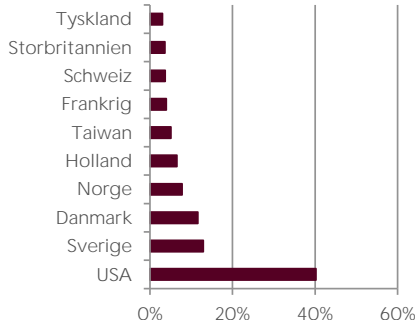
Secure Market Power investerer i virksomheder med unikke og holdbare konkurrencemæssige fordele, der befinder sig i dominerende positioner på konkurrencefattede og sekulærvækstende markeder. Når vi har identificeret disse kvalitetsvirksomheder, forsøger vi ikke at betale for meget for dem, og derefter gør vi det absolut sværeste indenfor forvaltningsindustrien: *Ingenting*.

Når vi investerer i Market Power virksomheder, udnytter vi aktieaktivklassens vigtigste egenskab: Geninvestering af frie pengestrømme tilbage i virksomheden. Dette er en egenskab man ofte glemmer, men det er den mest værdifulde af alle, da dette er kilden til kontinuerlig værdiskabelse - og kun en man kan finde blandt kvalitetsvirksomheder.

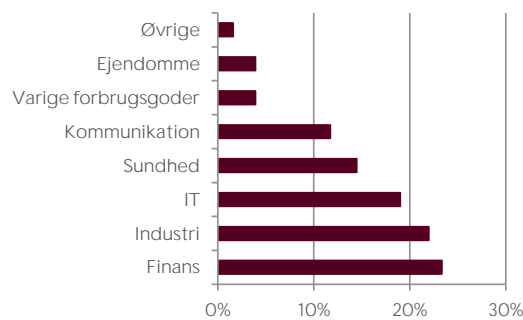
10 STØRSTE POSITIONER

Novo Nordisk
Moodys Corp
Schibsted
MasterCard Inc
TSMC
ASML
Visa
Epiroc
Hemnet
Melrose

LANDE



SEKTOR



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