Investeringsforeningen Sparinvest

Sparinvest - Virksomhedsobligationer HY Kort KL A

2026-10-31

Investeringsbeskrivelse

Afdelingen investerer i globale virksomhedsobligationer udstedt af børsnoterede og private selskaber med en løbetid på 1-5 år. Mindst 2/3 af den samlede formue investeres i obligationer med en rating mellem BB og B. Investeringsmålet er at levere risikojusteret merafkast i forhold til det generelle marked gennem aktiv obligationsudvælgelse baseret på fundamental kreditanalyse. Investeringsstrategien tager afsæt i value-tankegangen, som fokuserer på udvælgelsen af undervurderede obligationer målt på forholdet mellem kreditpræmie og selskabets gearing. Afdelingen er underlagt en række veldefinerede risikorammer, som sikrer en veldiversificeret portefølje på tværs af regioner, sektorer og løbetider. Valutarisiko bliver som hovedregel afdækket til DKK.

Produktinformation

ISIN	DK0060530764
Porteføljevaluta	DKK
Andelsklassevaluta	DKK
Indre værdi (Pr. 31-10-2026)	91,18
Morningstar rating(31-10-2026)	★ ★ ★
Morningstar kategori (MS)	Obligationer - Globale Højrente EUR Valutasikret
Formue andelsklasse (DKK mio.)	707
Formue afdeling (DKK mio.)	2.412
Benchmark (BM)	ICE BofAML 1-5 Yr BB-B Global High Yield Ex Perp Custom (100%)
Startdato andelsklasse	31-01-2014
Startdato	31-01-2014
Strategi lancering	30-11-2017
Risikoprofil	1 **2** 3 4 5 6 7
Positioner	248
Handelsomkostninger	0,00 %
Forventet adm. omk.	0,85 %
Emissionstillæg	0,45 %
Indløsningsfradrag	0,45 %
Beskatningsform	Realisationsbeskattet
Udbyttebetalende	Ja
Børsstatus	Børsnoteret
SFDR artikel	Artikel 8
Velegnet til	Aldersopsparing, Børneopsparing, Frie midler, Pensionsopsparing, Selskabsmidler

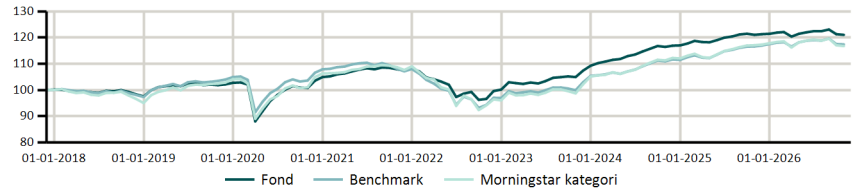
Afkast

	Fond	BM	MS
ÅTD	-0,33%	-0,09%	-0,91%
1 måned	-0,22%	-0,10%	-0,28%
3 måneder	-1,14%	-1,20%	-1,74%
1 år	-0,01%	0,66%	-0,29%
3 år p.a.	4,88%	5,52%	5,75%
5 år p.a.	2,32%	1,66%	1,44%
Siden start p.a.	2,16%	1,81%	1,75%

Nøgletal - 3 år

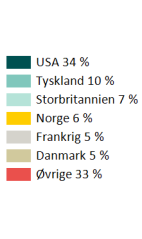
	Fond	BM
Volatilitet	2,40%	2,99%
Sharpe ratio	0,94	0,95
Tracking error		1,07%
Varighed	2,52	2,41
Effektiv rente	8,32%	7,13%
OAS	350	299

Akkumulerede afkast

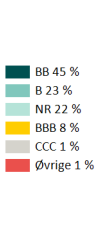


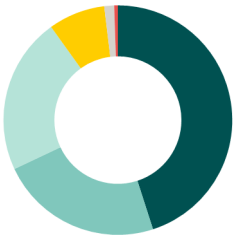
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Fond	0,16%	-2,60%	5,30%	2,15%	3,16%	-7,48%	9,08%	7,11%	3,78%	-0,33%
Benchmark	0,01%	-2,70%	7,83%	2,82%	0,09%	-10,22%	8,66%	5,82%	5,40%	-0,09%
Morningstar kategori	0,06%	-5,01%	9,56%	2,08%	2,55%	-11,91%	9,44%	6,61%	5,14%	-0,91%

Landefordeling

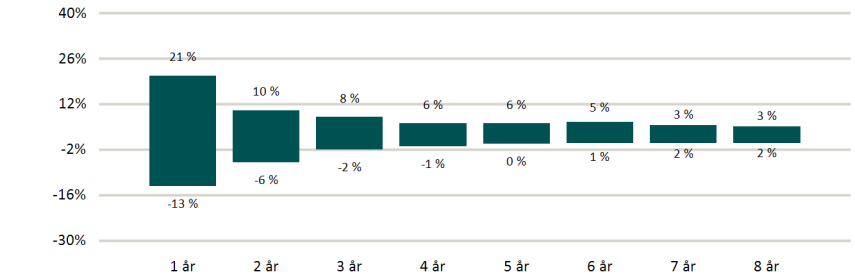


Ratingfordeling





Historisk afkastspænd



Figuren viser udsvingene i de historiske afkast målt over forskellige investeringsperioder baseret på fondens investeringsmæssige afkast. Søjlernes yderpunkter viser det højeste (maks.) og laveste (min.) årlige afkast i investeringsperioden.

Top 5 udstedere

Selskab/Udsteder	Udsteder	Land	Vægt
9.75% Canada Cartage Corp 2031	Canada Cartage Corp	Canada	2,12%
5.75% Carnival Corp Ltd 2030	Carnival Corp	Bermuda	1,84%
9.00% Telio Bidco Germany Gmbh 2030	Telio Bidco Germany GmbH	Tyskland	1,47%
4.63% Firstcash Inc 2028	FirstCash Inc	USA	1,36%
8.98% Kruk Sa 2028	KRUK SA	Polen	1,36%

Disclaimer: Oplysningerne i denne rapport er vejledende, og der kan ske justeringer af rapporten, herunder opgørelsen af rapportens tal og informationer. Rapporten skal ikke opfattes som opfordring til køb eller salg (eller undladelse heraf) af de pågældende aktiver, og Sparinvest påtager sig intet ansvar for nøjagtigheden af de fremsendte oplysninger om beholdninger, afkast og øvrige nøgletal, hvad enten de er leveret af Sparinvest selv eller hentet fra en ekstern kilde. Sparinvest påtager sig således ikke noget ansvar for dispositioner (eller undladelser) foretaget på baggrund af oplysninger i denne rapport. Kilder: Sparinvest, Morningstar, Factset, MSCI på de angivne datoer.