

Sparinvest - Virksomhedsobligationer HY Kort KL A

2025-04-30

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. 30-04-2025)	97,76
Morningstar rating (30-04-2025)	★★★★
	Obligationer - Globale Højrente
Morningstar kategori (MS)	EUR Valutasikret
Formue andelsklasse (DKK mill.)	1.016
AUM subfund (DKK mill.)	2.406
Benchmark (BM)	ICE BofAML 1-5 Yr BB-B Global High Yield Ex Perp Custom
Startdato andelsklasse	31-01-2014
Startdato	31-01-2014
Strategi lancering	30-11-2017
Risikoprofil	1 2 3 4 5 6 7
Positioner	215
Handelsomkostninger	0,00 %
Forventet adm. omk.	0,85 %
Emissionstillæg	0,55 %
Indløsningsfradrag	0,55 %
Beskatningsform	Realisationsbeskattet
Udbyttebetalende	Ja
Børsstatus	Børsnoteret
SFDR artikel	Artikel 8
Velegnet til	Aldersopsparring, Børneopsparring, Frie midler, Pensionsopsparring, Selskabsmidler

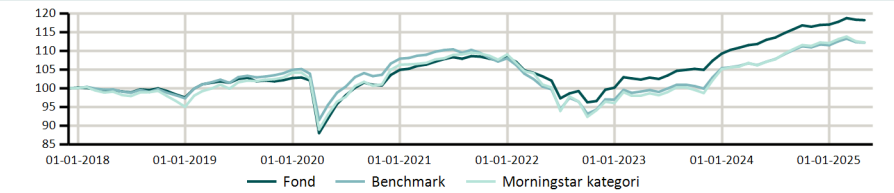
Afkast

	Fond	BM	MS
ÅTD	1,01%	0,62%	0,17%
1 måned	-0,10%	-0,14%	-0,27%
3 måneder	0,38%	-0,32%	-0,76%
1 år	5,71%	5,65%	5,79%
3 år p.a.	4,63%	3,75%	3,58%
5 år p.a.	5,16%	3,27%	3,85%
Siden start p.a.	2,28%	1,56%	1,57%

Nøgletal - 3 år

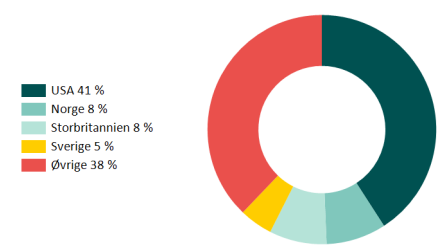
	Fond	BM
Volatilitet	4,69%	5,58%
Sharpe ratio	0,41	0,17
Tracking error		1,98%
Varighed	2,16	2,52
Effektiv rente	6,41%	6,61%
OAS	427	354

Akkumulerede afkast

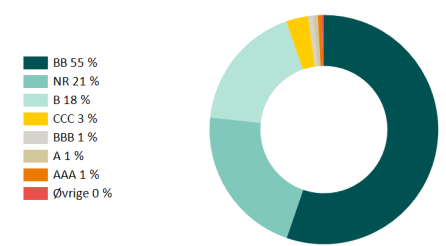


	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fond		0,16%	-2,60%	5,30%	2,15%	3,16%	-7,48%	9,08%	7,11%	1,01%
Benchmark		0,01%	-2,70%	7,83%	2,82%	0,09%	-10,22%	8,66%	5,82%	0,62%
Morningstar kategori		0,06%	-5,01%	9,56%	2,08%	2,55%	-11,91%	9,44%	6,61%	0,17%

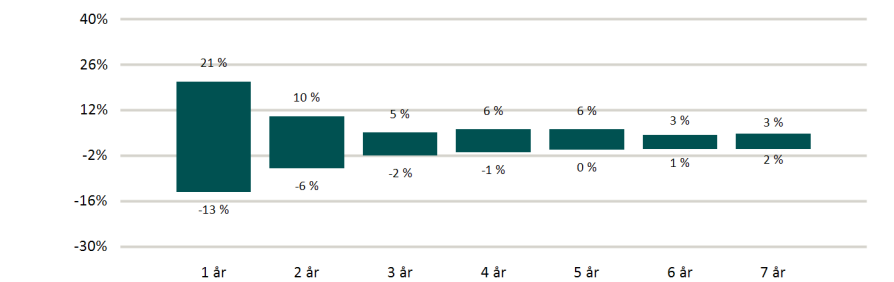
Landefordeling



Ratingfordeling



Historisk afkastspænd



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

Top 5 udstedere

Selskab/Udsteder	Udsteder	Land	Vægt
5.75% Carnival Corp 2030	Carnival Corp	Panama	1,58%
6.13% Burford Capital Finance Llc 2025	Burford Capital Finance LLC	USA	1,46%
9.04% Kruk Sa 2028	KRUK SA	Polen	1,43%
4.63% Firstcash Inc 2028	FirstCash Inc	USA	1,33%
5.88% Hilton Domestic Operating Co Inc 2029	Hilton Domestic Operating Co Inc	USA	1,25%