

Sparinvest SICAV - Responsible Corporate Bonds IG EUR I

2025-07-31

Investeringsbeskrivelse

Afdelingen investerer i globale virksomhedsobligationer udstedt af børsnoterede og private selskaber. Der investeres i virksomhedsobligationer, som på investeringstidspunktet minimum har en rating på investment grade (Baa3/BBB-). Dog kan op til 5 % af virksomhedsobligationerne have en rating under Baa3/BBB-, såfremt der sker en nedgradering af den pågældende virksomhedsobligation efter investeringstidspunktet. Obligationerne udvælgelses med udgangspunkt i Sparinvests value-strategi, hvor der fokuseres på selskabernes forretningsmodel og balance samt evnen til at servicere den udestående gæld. Størstedelen af valutarisikoen bliver afdækket til EUR.

Produktinformation

|                                 |                                               |
|---------------------------------|-----------------------------------------------|
| Strategi                        | Bonds / Value                                 |
| ISIN                            | LU0264926378                                  |
| Porteføljevaluta                | EUR                                           |
| Andelsklassevaluta              | EUR                                           |
| Indre værdi (Pr. 31-07-2025)    | 170,86                                        |
| Morningstar rating (31-07-2025) | ★★★★                                          |
| Morningstar kategori (MS)       | Obligationer - EUR Virksomheder               |
| Formue andelsklasse (EUR mio.)  | 10                                            |
| Formue afdeling (EUR mio.)      | 88                                            |
| Formue strategi (EUR mio.)      | 1.765                                         |
| Benchmark (BM)                  | ICE BofAML Euro Corporate Paris-Aligned Index |
| Porteføljemanager               | Rasmus Gutknecht, Thomas Frandsen             |
| Forening                        | Sparinvest SICAV                              |
| Startdato andelsklasse          | 02-11-2006                                    |
| Startdato                       | 02-11-2006                                    |
| Strategi lancering              | 08-01-2024                                    |
| Risikoprofil                    | 1234567                                       |
| Positioner                      | 270                                           |
| Forvaltningsgebyr               | 0,40 %                                        |
| SFDR artikel                    | Artikel 8                                     |

\*

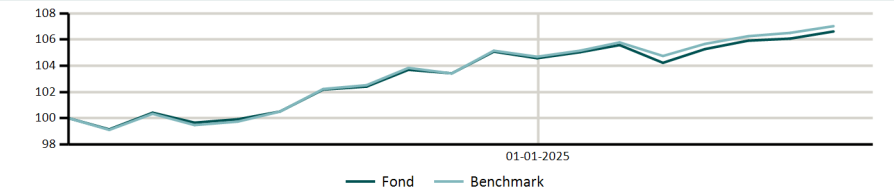
Afkast

|                  | Fond  | BM    |
|------------------|-------|-------|
| ÅTD              | 1,95% | 2,23% |
| 1 måned          | 0,51% | 0,48% |
| 3 måneder        | 1,28% | 1,28% |
| 1 år             | 4,34% | 4,69% |
| Siden start p.a. | 4,81% | 5,10% |

Nøgletal - 3 år

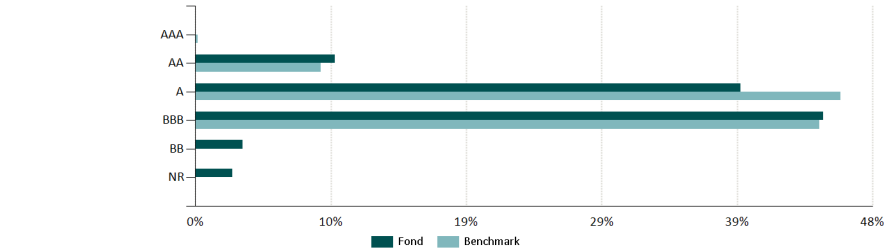
|                | Fond  | BM    |
|----------------|-------|-------|
| Volatilitet    | -     |       |
| Sharpe ratio   | -     |       |
| Varighed       | 4,27  |       |
| Effektiv rente | 3,23% | 2,98% |
| OAS            | 86    | 76    |

Akkumulerede afkast

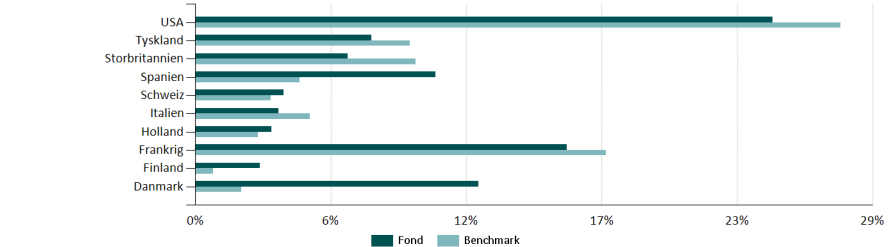


|           | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024  | 2025  |
|-----------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|-------|
| Fond      |      |      |      |      |      |      |      |      | 5,56% | 1,95% |
| Benchmark |      |      |      |      |      |      |      |      | 5,72% | 2,23% |

Ratingfordeling



Landefordeling



Top 10 udstedere

| Selskab/Udsteder                               | Udsteder                            | Land     | Vægt  |
|------------------------------------------------|-------------------------------------|----------|-------|
| 4.38% Danica Pension Livsforsikrings Ab 2045   | Danica Pension Livsforsikrings AB   | Danmark  | 1,96% |
| 1.50% Bpce Sa 2042                             | BPCE SA                             | Frankrig | 1,02% |
| 3.15% At&T Inc 2030                            | AT&T Inc                            | USA      | 1,02% |
| 1.75% Moody's Corp 2027                        | Moody's Corp                        | USA      | 1,00% |
| 3.00% Aktia Livforsakring Ab 2031              | Aktia Livforsakring Ab              | Finland  | 0,94% |
| 3.13% Novo Nordisk Finance Netherlands Bv 2029 | Novo Nordisk Finance Netherlands BV | Holland  | 0,87% |
| 3.25% Banco Santander Sa 2032                  | Banco Santander SA                  | Spanien  | 0,85% |
| 2.88% Bnp Paribas Sa 2030                      | BNP Paribas SA                      | Frankrig | 0,81% |
| 2.88% Novo Nordisk Finance Netherlands Bv 2030 | Novo Nordisk Finance Netherlands BV | Holland  | 0,81% |
| 3.50% Accor Sa 2033                            | Accor SA                            | Frankrig | 0,81% |