

Sparinvest SICAV - Ethical Global Value EUR I

2025-07-31

Investeringsbeskrivelse

Afdelingen investerer i aktier globalt, dvs. amerikanske, europæiske, japanske, og andre østasiatiske aktier. Investeringerne i afdelingen foretages ud fra metoden "Value investing". Efter en gennemgribende analyse af offentligt tilgængeligt materiale udvælges de selskaber, som kan købes væsentligt under deres reelle værdi. Konsulenthuset Ethix SRI Advisors udfører en uvildig screening af selskaberne, der skal sikre, at der kun indgår etisk ansvarlige investeringer i porteføljen. Det vil sige, at der ikke investeres i virksomheder, der er involveret i kontroversielle aktiviteter, fx alkoholproduktion, spilleaktiviteter, tobaksproduktion, pornografi og militærrelateret udstyr og tjenester, samt produktion af tjæresand og termisk kul. Investorer skal være forberedte på, at afdelingens beviser vil svinge i værdi på både kort og langt sigt i bestræbelserne på at opnå et afkast, som på langt sigt ligger højere end obligationsafkastet. Valutarisiko bliver ikke afdækket.

Produktinformation

|                                  |                                             |
|----------------------------------|---------------------------------------------|
| Strategi                         | Equity / Value                              |
| ISIN                             | LU0362355439                                |
| Porteføljevaluta                 | EUR                                         |
| Andelsklassevaluta               | EUR                                         |
| Indre værdi (Pr. 31-07-2025)     | 326,62                                      |
| Morningstar rating (31-07-2025)  | ★ ★ ★                                       |
| Morningstar kategori (MS)        | Aktier - Globale Large Cap Value            |
| Formue andelsklasse (EUR mio.)   | 109                                         |
| Formue afdeling (EUR mio.)       | 1.044                                       |
| Formue strategi (EUR mio.)       | 6.856                                       |
| Benchmark (BM)                   | MSCI World                                  |
| Alt. reference benchmark (BM2)** | MSCI World Value                            |
| Porteføljemanager                | Mark Feasey, David Orr, Per Kronborg Jensen |
| Forening                         | Sparinvest SICAV                            |
| Startdato andelsklasse           | 30-05-2008                                  |
| Startdato                        | 30-05-2008                                  |
| Risikoprofil                     | 1 2 3 4 5 6 7                               |
| Positioner                       | 68                                          |
| Forvaltningsgebyr                | 0,80 %                                      |
| SFDR artikel                     | Artikel 8                                   |

\*

\*\*

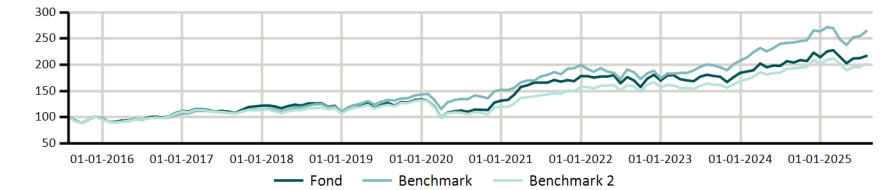
Afkast

|                  | Fond   | BM     | BM2    |
|------------------|--------|--------|--------|
| ÅTD              | 1,15%  | 0,32%  | 0,35%  |
| 1 måned          | 2,07%  | 3,88%  | 2,99%  |
| 3 måneder        | 6,94%  | 11,15% | 6,56%  |
| 1 år             | 4,89%  | 9,40%  | 5,06%  |
| 3 år p.a.        | 7,12%  | 11,45% | 7,72%  |
| 5 år p.a.        | 14,48% | 14,52% | 13,74% |
| 10 år p.a.       | 8,05%  | 10,21% | 7,27%  |
| Siden start p.a. | 7,12%  | 9,83%  | 7,67%  |

Nøgletal - 3 år

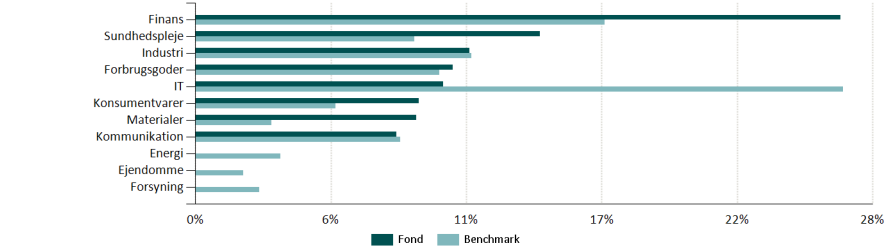
|                | Fond   | BM     | BM2    |
|----------------|--------|--------|--------|
| Volatilitet    | 14,81% | 13,09% | 12,20% |
| Sharpe ratio   | 0,27   | 0,62   | 0,38   |
| Tracking error |        | 7,36%  | 4,30%  |
| Beta           |        | 0,98   | 1,17   |
| Inf. ratio     |        | -0,54  | -0,13  |
| MktUp ratio    |        | 87,77  | 109,93 |
| MktDwn ratio   |        | 107,41 | 119,29 |

Akkumulerede afkast

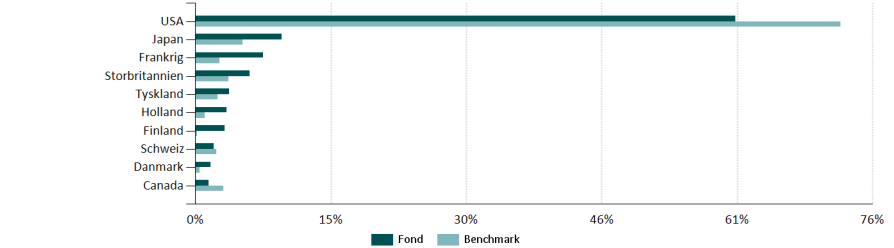


|             | 2016   | 2017  | 2018   | 2019   | 2020   | 2021   | 2022    | 2023   | 2024   | 2025  |
|-------------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|-------|
| Fond        | 14,58% | 9,40% | -9,88% | 21,88% | -1,88% | 35,65% | -4,74%  | 8,64%  | 16,16% | 1,15% |
| Benchmark   | 10,73% | 7,51% | -4,11% | 30,02% | 6,33%  | 31,07% | -12,78% | 19,60% | 26,60% | 0,32% |
| Benchmark 2 | 15,69% | 2,86% | -6,28% | 23,99% | -9,33% | 31,20% | -0,39%  | 7,74%  | 18,91% | 0,35% |

Sektorfordeling



Landefordeling



Top 10 positioner

| Selskab/Udsteder       | Sektor         | Land | Vægt  |
|------------------------|----------------|------|-------|
| Citigroup Inc          | Finans         | USA  | 3,95% |
| Travelers Cos Inc/The  | Finans         | USA  | 2,93% |
| Ebay Inc               | Forbrugsgoder  | USA  | 2,73% |
| At&T Inc               | Kommunikation  | USA  | 2,62% |
| Kraft Heinz Co/The     | Konsumentvarer | USA  | 2,60% |
| Kroger Co/The          | Konsumentvarer | USA  | 2,56% |
| Regions Financial Corp | Finans         | USA  | 2,44% |
| Metlife Inc            | Finans         | USA  | 2,41% |
| Mosaic Co/The          | Materialer     | USA  | 2,36% |
| Comcast Corp           | Kommunikation  | USA  | 2,35% |