

Sparinvest SICAV - Global Short Dated High Yield EUR I

2024-06-30

Investeringsbeskrivelse

Afdelingen investerer i kortløbende globale virksomhedsobligationer udstedt af børsnoterede og private selskaber. Hovedparten af afdelingens investeringsunivers består af obligationer med en løbetid på et til fem år. Minimum 2/3 af den samlede formue investeres i high yield-virksomhedsobligationer. Afdelingen er global og investeringsuniverset dækker også emerging markets. Obligationerne udvælges med udgangspunkt i Sparinvests value-strategi, hvor der fokuseres på selskabernes forretningsmodel og balance samt evnen til at servicere den udestående gæld. Minimum 80 % af valutarisikoen bliver afdækket til EUR eller DKK

Produktinformation

Strategi	Bonds / Value
ISIN	LU1599094098
Porteføjljevaluta	EUR
Andelsklassevaluta	EUR
Indre værdi (Pr. 30-06-2024)	118,28
Morningstar rating (30-06-2024)	★★★★★
Morningstar kategori (MS)	Obligationer - Globale Højrente EUR Valutasikret
Formue andelsklasse (EUR mill.)	34
AUM subfund (EUR mill.)	114
Formue strategi	1.602
Benchmark (BM)	ICE BofAML 1-5 Yr BB-B Global High Yield Ex Perp Custom
Porteføljemanager	Cristina Stef, Anders Kjær Glibstrup, Jacob Beck Petersen
Forening	Sparinvest SICAV
Startdato andelsklasse	16-06-2017
Startdato	16-06-2017
Risikoprofil	1 2 3 4 5 6 7
Positioner	194
Forventet adm. omk.*	0,66 %
Administrationsgebyr	0,42 %
SFDR artikel	Artikel 8
Velegnet til	

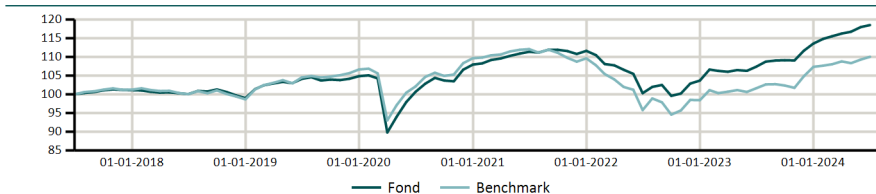
Afkast

	Fond	BM
ÅTD	4,35%	2,50%
1 måned	0,47%	0,68%
3 måneder	1,96%	1,13%
1 år	10,37%	8,28%
3 år p.a.	2,09%	-0,61%
5 år p.a.	2,62%	1,03%
Siden start p.a.	2,41%	1,34%

Nøgletal - 3 år

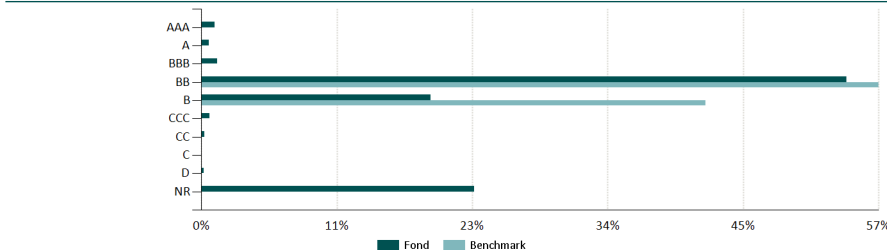
	Fond	BM
Volatilitet	5,03%	6,02%
Sharpe ratio	0,11	-0,38
Tracking error		1,99%
MktUp ratio		88,01
MktDwn ratio		55,69
Varighed	2,08	
Effektiv rente	8,09%	6,67%
OAS	442	284

Akkumulerede afkast

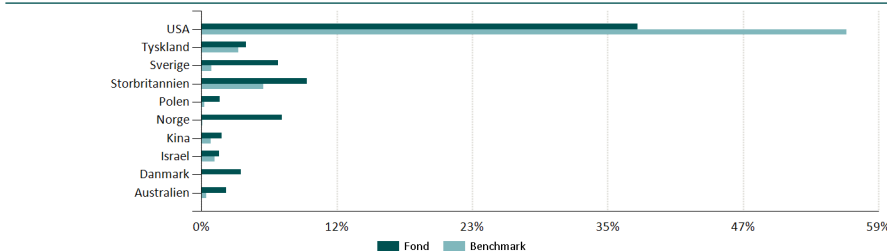


	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fond			0,93%	-2,09%	5,91%	2,94%	3,40%	-7,11%	9,54%	4,35%
Benchmark			1,04%	-2,55%	8,08%	2,81%	-0,02%	-10,19%	9,04%	2,50%

Ratingfordeling



Landefordeling



Top 10 udstedere

Selskab/Udsteder	Udsteder	Land	Vægt
6.13% Burford Capital Finance Llc 2025	Burford Capital Finance LLC	USA	1,90%
10.29% Kruk Sa 2028	KRUK SA	Polen	1,58%
4.63% Firstcash Inc 2028	FirstCash Inc	USA	1,57%
5.63% Hess Midstream Operations Lp 2026	Hess Midstream Operations LP	USA	1,41%
4.54% Ford Motor Credit Co Llc 2025	Ford Motor Credit Co LLC	USA	1,39%
7.38% Pra Group Inc 2025	PRA Group Inc	USA	1,34%
5.00% Endeavour Mining Plc 2026	Endeavour Mining PLC	Storbritannien	1,33%
3.63% James Hardie International Finance Dac 2026	James Hardie Industries PLC	Irland	1,28%
6.88% Aris Mining Corp 2026	Gran Colombia Gold Corp	Canada	1,24%
11.40% Esmailzadeh Holding Ab 2025	Esmailzadeh Holding AB	Sverige	1,22%