

Sparinvest SICAV - Global Ethical High Yield EUR R

2024-05-31

Investeringsbeskrivelse

Afdelingen investerer i globale virksomhedsobligationer udstedt af børsnoterede og private selskaber. Minimum 2/3 af afdelingens samlede aktiver investeres i virksomhedsobligationer i high yield segmentet, dvs med en rating under Baa3/BBB-. Obligationerne udvælgelses med udgangspunkt i Sparinvests value-strategi, hvor der fokuseres på selskabernes forretningsmodel og balance samt evnen til at servicere den udestående gæld. Konsulenthuset ISS-Ethix udfører en uvidlig screening af selskaberne, som sikrer, 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. Størstedelen af valutarisikoen bliver afdækket til EUR.

Produktinformation

Strategi	Bonds / Value
ISIN	LU1735613934
Porteføljevaluta	EUR
Andelsklassevaluta	EUR
Indre værdi (Pr. 31-05-2024)	114,46
Morningstar rating (31-05-2024)	★★★★
Morningstar kategori (MS)	Obligationer - Globale Højrente EUR Valutasikret
Formue andelsklasse (EUR mill.)	16
AUM subfund (EUR mill.)	116
Benchmark (BM)	ICE BofAML Global High Yield - EUR Hedged
Porteføljemanager	Cristina Stef, Anders Kjær Glibstrup, Jacob Beck Petersen
Forening	Sparinvest SICAV
Startdato andelsklasse	15-12-2017
Startdato	15-12-2017
Risikoprofil	1 2 3 4 5 6 7
Positioner	209
Forventet adm. omk.*	1,35 %
Administrationsgebyr	1,07 %
SFDR artikel	Artikel 8
Velegnet til	

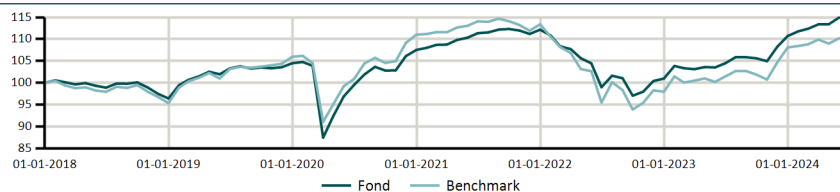
Afkast

	Fond	BM
ÅTD	3,82%	1,94%
1 måned	1,37%	1,12%
3 måneder	2,29%	1,27%
1 år	11,03%	9,97%
3 år p.a.	1,37%	-0,85%
5 år p.a.	2,43%	1,76%
Siden start p.a.	2,18%	1,52%

Nøgletal - 3 år

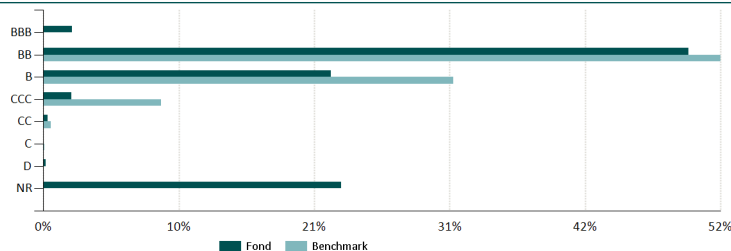
	Fond	BM
Volatilitet	5,88%	7,90%
Sharpe ratio	-0,01	-0,30
Tracking error		2,60%
MktUp ratio		79,20
MktDwn ratio		59,67
Varighed	2,93	
Effektiv rente	8,13%	7,41%
OAS	451	343

Akkumulerede afkast

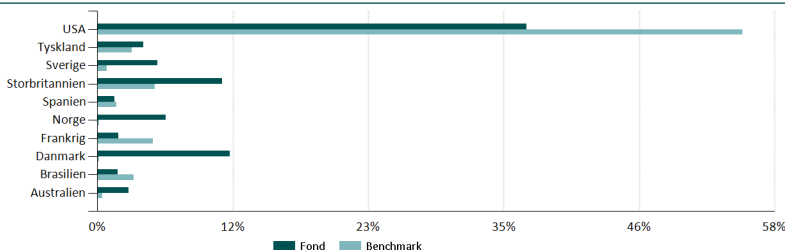


	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fond			-0,03%	-3,58%	8,37%	2,92%	4,31%	-9,97%	9,64%	3,82%
Benchmark			0,02%	-4,65%	11,14%	4,78%	2,12%	-13,60%	10,34%	1,94%

Ratingfordeling



Landefordeling



Top 10 udstedere

Selskab/Udsteder	Udsteder	Land	Vægt
4.13% Nykredit Realkredit As	Nykredit Realkredit AS	Danmark	1,48%
10.29% Kruk Sa 2028	KRUK SA	Polen	1,44%
8.65% Sgl Group Aps 2030	SGL Group ApS	Danmark	1,43%
6.75% Topsoe A/S 3024	Topsoe A/S	Danmark	1,29%
6.75% Eurofins Scientific Se	Eurofins Scientific SE	Luxembourg	1,23%
11.40% Esmaeilzadeh Holding Ab 2025	Esmaeilzadeh Holding AB	Sverige	1,18%
3.88% Avantor Funding Inc 2028	Avantor Funding Inc	USA	1,12%
12.06% Bidcorelyon Nutec A/S 2026	BidCoRelyOn Nutec A/S	Danmark	1,07%
5.00% Endeavour Mining Plc 2026	Endeavour Mining PLC	Storbritannien	1,07%
7.00% Jyske Bank A/S	Jyske Bank A/S	Danmark	1,05%