

Sparinvest SICAV - Global Ethical High Yield DKK W R H

2025-07-31

Investeringsbeskrivelse

Fonden søger at levere et positivt afkast på langt sigt ved at investere mindst 2/3 af sine samlede nettoaktiver i højtforrentede virksomhedsobligationer. Fonden kan, i begrænset omfang, investere i ikke-vurderede virksomhedsobligationer, CoCo-værdipapirer (under 10 % af de samlede nettoaktiver) og/eller andre fastforrentede omsættelige værdipapirer og/eller likvide aktiver og/eller almindeligt handlede pengemarkedsinstrumenter med en restløbetid på op til 12 måneder. Fonden kan eje aktier og aktieliggende værdipapirer, der erhverves i forbindelse med restrukturerings af en udstedende virksomhed eller en anden virksomhedsrelateret hændelse. Der er ingen begrænsninger i forhold til investeringernes valuta. Fonden kan investere i alle regioner, herunder nye markeder. Fonden anvender derivater til at beskytte porteføljen mod valutaudsving. Miljømæssige og sociale egenskaber samt god selskabsledelse af de virksomheder, der investeres i, tages i betragtning, når der træffes investeringsbeslutninger. Fonden anvender etisk screening af potentielle investeringsvirksomheder, hvilket kan udelukke visse virksomheder eller værdipapirer fra investering. De etiske screeningkriterier omfatter involvering i produktion og/eller distribution af visse varer og tjenesteydelser såsom eksempelvis alkohol, hasardspil, tobak, pornografi, militært udstyr, oliesand og termisk kul samt overholdelse af internationale standarder for menneskerettigheder, miljø, arbejdsmarkedsforhold og bekæmpelse af korruption. Fonden støtter miljømæssige og sociale egenskaber, men har ikke bæredygtig investering som målsætning.

Produktinformation

Strategi	Bonds / Value
ISIN	LU1739245774
Porteføljevaluta	EUR
Andelsklassevaluta	DKK
Indre værdi (Pr. 31-07-2025)	925,41
Morningstar rating (31-07-2025)	★★★★
Morningstar kategori (MS)	Obligationer - Globale Højrente
Formue andelsklasse (DKK mio.)	EUR Valutasikret
Formue afdeling (DKK mio.)	73
Formue strategi (DKK mio.)	917
Benchmark (BM)	ICE BofAML Global High Yield - DKK Hedged
Portføjlemanager	Cristina Stef, Anders Kjær Glibstrup, Jacob Beck Petersen
Forening	Sparinvest SICAV
Startdato andelsklasse	20-04-2018
Startdato	15-12-2017
Risikoprofil	1234567
Positioner	213
Forvaltningsgebyr	0,77 %
SFDR artikel	Artikel 8

*

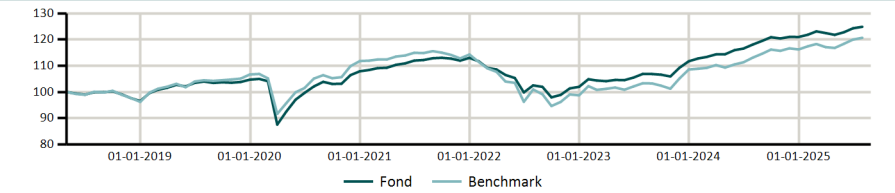
Afkast

	Fond	BM
ÅTD	3,22%	3,83%
1 måned	0,46%	0,57%
3 måneder	2,52%	3,33%
1 år	5,74%	6,71%
3 år p.a.	6,79%	6,13%
5 år p.a.	4,10%	2,80%
Siden start p.a.	3,05%	2,56%

Nøgletal - 3 år

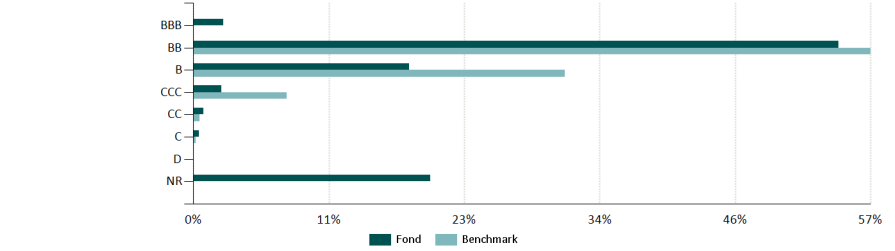
	Fond	BM
Volatilitet	4,18%	5,45%
Sharpe ratio	0,91	0,58
Tracking error		1,84%
MktUp ratio		84,10
MktDwn ratio		50,22
Varighed	2,87	
Effektiv rente	7,24%	6,46%
OAS	344	306

Akkumulerede afkast

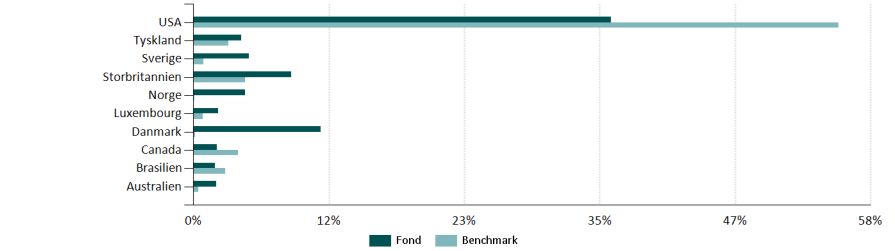


	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fond			-3,72%	8,43%	3,05%	4,74%	-9,77%	9,55%	8,29%	3,22%
Benchmark			-4,14%	10,88%	4,79%	2,24%	-13,62%	9,96%	7,06%	3,83%

Ratingfordeling



Landefordeling



Top 10 udstedere

Selskab/Udsteder	Udsteder	Land	Vægt
4.13% Nykredit Realkredit As	Nykredit Realkredit AS	Danmark	1,56%
6.00% Fair Isaac Corp 2033	Fair Isaac Corp	USA	1,45%
8.64% Kruk Sa 2028	KRUK SA	Polen	1,44%
7.00% Endeavour Mining Plc 2030	Endeavour Mining PLC	Storbritannien	1,40%
6.75% Topsoe A/S 3024	Topsoe A/S	Danmark	1,34%
6.88% New Gold Inc 2032	New Gold Inc	Canada	1,30%
6.63% Nokia Oyj 2039	Nokia Oyj	Finland	1,24%
7.00% Jyske Bank A/S	Jyske Bank A/S	Danmark	1,23%
11.00% Esmaeilzadeh Holding Ab 2028	Esmaeilzadeh Holding AB	Sverige	1,20%
6.75% Eurofins Scientific Se	Eurofins Scientific SE	Luxembourg	1,17%