

Central investorinformation

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne afdeling. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå afdelingens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i afdelingen. Du tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

Value Bonds 2018 Udb., Investeringsforeningen Sparinvest

ISIN: DK0060584936, SE-nr: 34186820, FT-nr: 11010.60

Afdelingen administreres af ID-Sparinvest, Filial af Sparinvest S.A., Luxembourg. Sparinvest S.A. er et datterselskab af Sparinvest Holdings SE.

Mål og investeringspolitik

Afdelingen investerer i globale virksomhedsobligationer udstedt af børsnoterede og private selskaber. Størstedelen af obligationerne udløber i 2018. Maximalt 75 % af obligationerne udvælges i High Yield segmentet med en rating under Baa3/BBB-fra Moody's, Standard & Poor's eller tilsvarende anerkendt kreditvurderingsbureau, finansiell institution eller ekstern kreditrisiko-model, af disse 75% kan der investeres op til 30% i virksomhedsobligationer, som ikke har en rating. Afdelingen må maksimalt investere 50 % i virksomhedsobligationer udstedt af selskaber hjemmehørende i Emerging Markets.

Afdelingen investerer i virksomhedsobligationer med udløb senest 31. december 2018. Der er dog mulighed for at investere op til 15% af afdelingens formue i virksomhedsobligationer med udløb 30. juni 2019. Dog er det muligt at investere i virksomhedsobligationer med en senere officiel udløbsdato, såfremt det vurderes sandsynligt, at obligationen vil blive indfriet før udløbsdatoen. Disse virksomhedsobligationer må maksimalt udgøre 25% af afdelingens samlede aktiver.

Som investor i afdelingen får du en risikospredning og løbende pleje af dine investeringer. Sparinvest overvåger investeringerne for dig. Obligationerne udvælges efter value-principperne.

Det vil sige, at der fokuseres på at udvælge obligationer udstedt af selskaber med relativt stærke balancer.

Afdelingen har ingen restriktioner med hensyn til vægtning på lande-, brancheniveau eller investering i bestemte segmenter. Dette sker ud fra en betragtning om, at man investerer der, hvor der findes billige obligationer i forhold til tabsrisiko/afkast. Der skeles dog til at investeringerne opnår en geografisk spredning, således at afdelingen sikres en global eksponering.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan sætte investeringerne skønsmæssigt sammen inden for de angivne rammer. Du kan normalt altid sælge dine investeringsbeviser til den aktuelle kurs de dage, hvor bankerne holder åbent.

Valutarisiko i andre valutaer end EUR bliver som hovedregel afdækket til DKK.

Afdelingen er udbyttebetalende.

Risiko/afkast-profil



Indikatoren viser sammenhængen mellem risiko og afkast. Kategori 1 er ikke en risikofri investering.

Afdelingens placering på indikatoren er bestemt ved udsvingene i afdelingens regnskabsmæssige indre værdi de seneste fem år. Store udsving er lig med høj risiko og en placering til højre på risikoindekatoren. Små udsving er lig med lav risiko og en placering til venstre på risikoskalaen.

Denne afdelings udsving de seneste fem år placerer afdelingen i kategori 3. Se figuren herover. Risikokategorien blev beregnet ved hjælp af simulerede historiske resultater.

Afdelingens placering på skalaen er ikke fast. Placeringen kan ændre sig med tiden. Det skyldes, at historiske data ikke nødvendigvis giver et retvisende billede af afdelingens fremtidige risikoprofil. Ved investering i afdelingen skal du bl.a. være opmærksom på følgende risikofaktorer:

Udsving på kreditmarkedet: Virksomhedsobligationer svinger mere end traditionelle obligationer, og påvirkes af reaktioner på selskabs-, politiske og regulative forhold, samt af sektormæssige, regionale, lokale og generelle markedsmæssige og økonomiske forhold.

Eksponering til udlandet: Valutaeksponering afdækkes i overvejende grad til danske kroner, men mindre afkastudsving i forhold til danske kroner kan ikke udelukkes. Den politiske og regulative risiko ved investeringer på udenlandske markeder vil være forskellig fra den gældende på det danske marked, og deraf kan udsvingene være forskellige fra udviklingen på det danske marked.

Selskabsspecifikke forhold: Virksomhedsobligationers udsving kan variere meget fra markedets pga. blandt andet valuta, sektoreksponering, ledelse mm og kan give et afkast, der er meget forskelligt fra markedet. Da afdelingen kan investere op til 10% i en enkelt obligation kan værdien variere som følge af udsving i enkelte obligationer.

Ovenstående opsummering af risikofaktorer er ikke udtømmende, idet andre faktorer ligeledes kan have indflydelse på obligationernes værdi.

Value Bonds 2018 Udb., Investeringsforeningen Sparinvest

ISIN: DK0060584936, SE-nr: 34186820, FT-nr: 11010.60

Afdelingen administreres af ID-Sparinvest, Filial af Sparinvest S.A., Luxembourg. Sparinvest S.A. er et datterselskab af Sparinvest Holdings SE.

Omkostninger

Engangsomkostninger før eller efter investering.

Indtrædelsesomkostninger 1,65%

Udtrædelsesomkostninger 2,00%

Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres / før investeringsprovenuet udbetales

Omkostninger afholdt af afdelingen i løbet af et år

Løbende omkostninger 1,36%

Omkostninger afholdt af afdelingen under visse særlige omstændigheder

Resultatbetinget honorar Intet

De viste indtrædelsesomkostninger og udtrædelsesomkostninger er de maksimale satser. Omkostningerne dækker foreningens omkostninger i forbindelse med investortilgang/-afgang. Du kan komme ud for at skulle betale mindre. Det kan du høre nærmere om hos din finansielle rådgiver.

Omkostninger, som afholdes af afdelingen i indeværende år, er baseret på sidste kalenderårs faktiske udgifter. Beløbet kan ændre sig fra år til år. De omkostninger, du har, bliver brugt til at dække afdelingens udgifter - herunder udgifter til markedsføring og distribution. Omkostningerne reducerer dit mulige afkast.

Tallet for de løbende omkostninger er et skøn, da afdelingen blev oprettet i januar 2015. Skønnet er baseret på handel i lignende afdelinger. Nærmere oplysninger om omkostningerne findes i investeringsinstituttets årsrapporter for de enkelte regnskaber.

Du kan læse mere om afdelingens omkostninger i afsnittet "Regnskab og omkostninger" i prospektet, som du kan hente på www.sparinvest.dk

Tidligere resultater

Da afdelingen ikke har eksisteret i et helt kalenderår, findes der endnu ikke tilstrækkelige data til at give nyttige oplysninger om tidligere resultater.

Afdelingen blev oprettet i januar 2015.

Praktiske oplysninger

Afdelingen er en selvstændig del af Investeringsforeningen Sparinvest. Foreningen består af flere afdelinger. Dine investeringer i denne afdeling bliver ikke påvirket af investeringer i andre afdelinger under Investeringsforeningen Sparinvest. Afdelingernes aktiver og passiver er adskilt ifølge loven. Det betyder, at afdelingerne kun hæfter for egen gæld og eventuelle fællesomkostninger.

Yderligere oplysninger: Yderligere information om afdelingen fremgår af prospektet, der udleveres gratis hos ID-Sparinvest, Filial af Sparinvest S.A., Luxembourg. Her kan du også få foreningens årsrapport og halvårsrapport, hvori denne afdeling indgår. Materialet kan også findes på www.sparinvest.dk. Du kan finde den ajourførte udgave af Central investorinformation på www.kiid.sparinvest.eu/dk. Materialet findes på dansk.

Depotbank: Nykredit Bank A/S

Information om afdelingen: Afdelingens beviser handles på InvesteringsForeningsBørsen (www.ifx.dk) på NASDAQ OMX Copenhagen. Her kan du se de seneste priser på beviserne. Du kan også se priserne på www.sparinvest.dk

Du kan ikke frit bytte dine beviser i denne afdeling til beviser fra andre afdelinger under Investeringsforeningen Sparinvest.

Skattelovgivning: Skattelovgivningen i Danmark kan påvirke din skattemæssige stilling.

ID-Sparinvest, Filial af Sparinvest S.A., Luxembourg drages kun til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele af afdelingens prospekt.