

## Sparinvest SICAV - Global Convertible Bonds EUR R

2025-03-31

## Beschreibung

Der Fonds strebt langfristig die Erzielung einer positiven Rendite an. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in High-Yield-Wandelanleihen, Wandelanleihen mit Investment-Grade-Status und Wandelanleihen ohne Rating und/oder in wandelbare Vorzugsaktien. Der Fonds kann in strukturierte Finanzinstrumente investieren, wie etwa aktiengebundene Wertpapiere, kapitalgeschützte Schuldverschreibungen und strukturierte Schuldverschreibungen sowie Zertifikate. Der Fonds kann in allen Regionen investieren, einschließlich bis zu 30 % seines Gesamtvermögens in aufstrebenden Märkten. Umweltbezogene und soziale Merkmale sowie eine gute Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, werden bei Anlageentscheidungen berücksichtigt. Der Fonds fördert umweltbezogene und soziale Merkmale, verfolgt jedoch nicht das Ziel nachhaltiger Anlagen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und die Bezugnahme auf eine Benchmark erfolgt zur Vermögensallokation, zur Risikomessung und zu Vergleichszwecken. Der Anlageverwalter kann die Zusammensetzung des Fondsportfolios nach freiem Ermessen bestimmen, auch wenn die Komponenten der Benchmark in der Regel im Portfolio des Fonds vertreten sind. Der Fonds bildet jedoch die Benchmark nicht ab und kann in Instrumenten anlegen, die nicht in der Benchmark enthalten sind. Das Ausmaß, in dem die Zusammensetzung des Fondsportfolios von der der Benchmark abweichen kann, wird sich langfristig verändern, und die Wertentwicklung des Fonds kann sich erheblich von der der Benchmark unterscheiden.

Die Anteilsklasse kann aufgelöst werden, wenn der Nettoinventarwert unter 5 Millionen EUR liegt oder wenn eine Veränderung der wirtschaftlichen oder politischen Situation eine solche Liquidation rechtfertigt oder diese im Interesse der Anteilhaber liegt.

## Fonds-Informationen

Strategie	Bonds / Convertible bonds
ISIN	LU1438960566
Basiswährung	EUR
Währung	EUR
NIW (Ab 31-03-2025)	127,73
Morningstar rating (31-03-2025)	★ ★ ★
Morningstar Kategorie™ (MS)	Convertible Bond - Global, EUR Hedged
Verwaltetes Vermögen	
Aktienklasse (EUR mill.)	22
AUM subfund (EUR mill.)	261
Verwaltetes Vermögen Strategie	633
Benchmark (BM)	Global Focus Hedged CBI (EUR Hedged) (SPI)
Alt. reference benchmark (BM2)**	Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR Hedged)
Manager	Toke Dan Rasmussen, Stephan Bach
Dachfonds	Sparinvest SICAV
Beginndatum der Aktienklasse	31-08-2016
Anfangsdatum	31-08-2016
Risikoprofil	1 2 3 4 5 6 7
Positionen	160
Verwaltungsgebühr	1,25 %
SFDR Artikel	Artikel 8

Weitere Dokumente in englischer Sprache in Bezug auf diesen Fonds, wie der Prospekt, Basisinformationsblatt (KID), Jahres- und Halbjahresberichte, die Satzung und der Handelsleitfaden, können kostenlos von der Sparinvest-Website [www.sparinvest.lu](http://www.sparinvest.lu) unter der Abschnittsüberschrift „Library“ eingesehen und heruntergeladen werden. Der tägliche NIW Preis der Anteilsklasse wird auf der Website [www.sparinvest.lu](http://www.sparinvest.lu) veröffentlicht.

Die Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie im Prospekt (auf Englisch). Informationen zu Beschwerdeverfahren (auf Englisch) finden Sie [hier](#). Die Verwaltungsgesellschaft kann jederzeit beschließen, ihre Marketingvereinbarungen zu beenden.

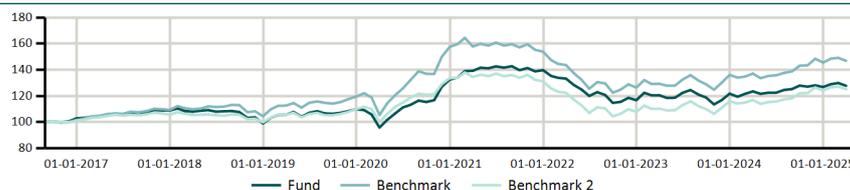
\*Die TER wird jährlich berechnet. Die in diesem Dokument aufgeführte Liste der Kosten ist nicht vollständig. Dem Fonds können weitere Kosten entstehen. Weitere Informationen hierzu, einschließlich der maximalen Gebührensätze, finden Sie im Prospekt und/oder im Basisinformationsblatt (KID).

\*\*Zusätzlich zum primären Benchmark des Fonds bezieht sich dieser Factsheet auf einen alternativen Benchmark, da Sparinvest der Ansicht ist, dass dieser aufgrund der Anlagestrategie des Fonds einen geeigneten Vergleich für Performancezwecke erlaubt.

## Wertentwicklung

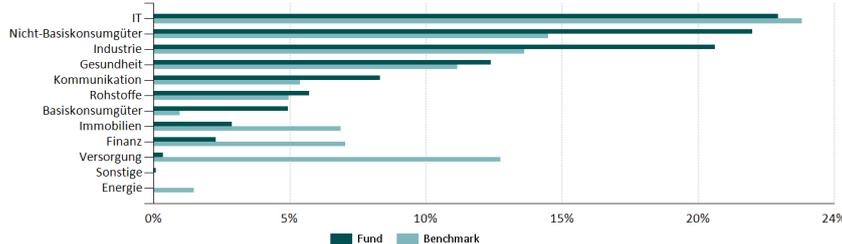
Lfd. Jahr	Wertentwicklung			Risiko - 3 Jahre		
	Fonds	BM	BM2	Fonds	BM	BM2
1 Monat	0,73%	0,89%	0,89%	Volatilität	8,32%	9,72%
3 Monate	-1,64%	-1,55%	-1,55%	Sharpe ratio	-0,48	-0,19
1 Jahr	0,73%	0,89%	0,89%	Tracking error	2,98%	2,98%
3 Jahre p.a.	3,45%	7,08%	7,08%	MktUp ratio	76,49	76,49
5 Jahre p.a.	-1,40%	0,74%	0,74%	MktDwn ratio	90,78	90,78
Seit dem Start	5,92%	6,85%	4,58%	Dauer	3,22	
	2,89%	4,57%	2,65%	Effektivzins	2,56%	1,61%
				OAS	147	144

## Renditen akkumulieren

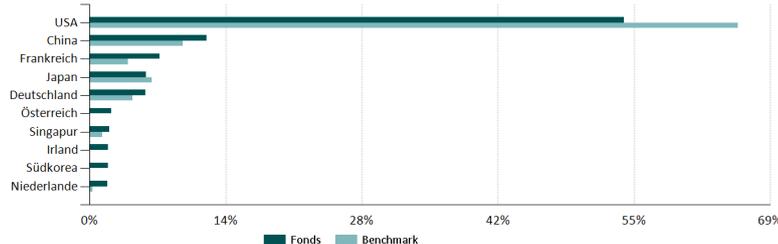


	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	2,82%	5,89%	-9,11%	10,98%	20,67%	5,42%	-16,42%	4,24%	4,17%	0,73%
Benchmark	1,53%	7,67%	-4,43%	14,45%	31,77%	-2,35%	-17,84%	7,64%	6,94%	0,89%
Benchmark 2	1,15%	4,39%	-5,45%	10,11%	21,49%	-1,81%	-17,84%	7,64%	6,94%	0,89%

## Sektor Exposition



## Länder Exposition



## Top 10 Bestände

Firma/Aussteller	Sektor	Land	Gewicht
1.88% Tirlan Co-Operative Society Ltd 2027	Basiskonsumgüter	Irland	1,87%
3.25% Winnebago Industries Inc 2030	Nicht-Basiskonsumgüter	USA	1,87%
2.25% Tetra Tech Inc 2028	Industrie	USA	1,86%
2.50% Post Holdings Inc 2027	Basiskonsumgüter	USA	1,84%
0.00% Redcare Pharmacy Nv 2028	Nicht-Basiskonsumgüter	Niederlande	1,81%
0.00% Anllian Capital 2 Ltd 2029	Nicht-Basiskonsumgüter	China	1,79%
0.88% Ping An Insurance Group Co Of China Ltd 2029	Finanz	China	1,71%
2.88% Ubisoft Entertainment Sa 2031	Kommunikation	Frankreich	1,68%
3.75% Guess? Inc 2028	Nicht-Basiskonsumgüter	USA	1,67%
1.50% Zto Express Cayman Inc 2027	Industrie	China	1,64%