

## Sparinvest SICAV - Global Convertible Bonds EUR R

2025-06-30

## 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 Aktien und/oder aktienähnliche Wertpapiere investieren. 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 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 30-06-2025)	133,26
Morningstar rating (30-06-2025)	★ ★ ★
Morningstar Kategorie™ (MS)	Convertible Bond - Global, EUR Hedged
Verwaltetes Vermögen	
Aktienklasse (EUR mio.)	21
AuM fonds (EUR mio.)	271
Verwaltetes Vermögen Strategie (EUR mio.)	661
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	158
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.

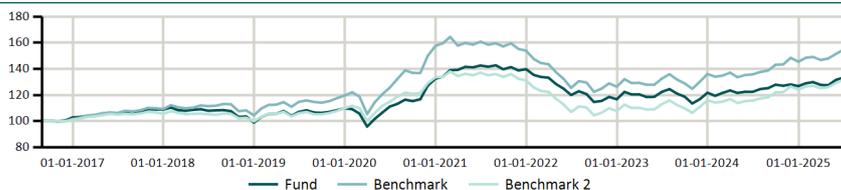
\*Die TER wird jährlich berechnet. Die in diesem Dokument aufgeführte Liste der Kosten ist nicht vollständig. Dem Fonds können weitere Kosten entstehen. Weitere Informationen hierzu, einschließlich der maximalen Gebührensätze, finden Sie im Prospekt und/oder im Basisinformationsblatt (KID).

\*\*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

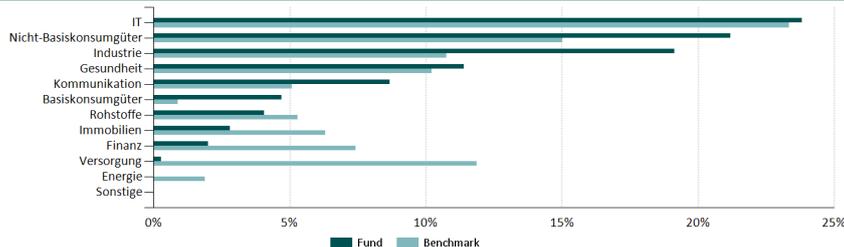
Lfd. Jahr	Wertentwicklung			Risiko - 3 Jahre		
	Fonds	BM	BM2	Fonds	BM	BM2
1 Monat	5,09%	6,25%	6,25%	Volatilität	7,73%	8,57%
3 Monate	1,28%	2,09%	2,09%	Sharpe ratio	0,10	0,49
1 Jahr	4,33%	5,31%	5,31%	Tracking error	2,81%	2,81%
3 Jahre p.a.	8,84%	13,85%	13,85%	MktUp ratio	77,07	77,07
5 Jahre p.a.	3,56%	7,20%	7,20%	MktDwn ratio	97,04	97,04
Seit dem Start	3,70%	4,23%	2,80%	Dauer	3,27	
	3,30%	5,05%	3,17%	Effektivzins	2,23%	0,90%
				OAS	303	205

## Renditen akkumulieren

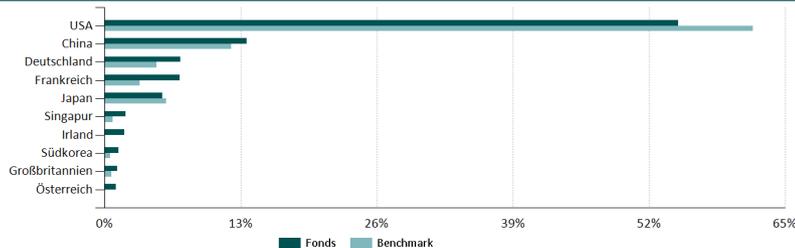


	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	2,82%	5,89%	-9,11%	10,98%	20,67%	5,42%	-16,42%	4,24%	4,17%	5,09%
Benchmark	1,53%	7,67%	-4,43%	14,45%	31,77%	-2,35%	-17,84%	7,64%	6,94%	6,25%
Benchmark 2	1,15%	4,39%	-5,45%	10,11%	21,49%	-1,81%	-17,84%	7,64%	6,94%	6,25%

## Sektor Exposition



## Länder Exposition



## Top 10 Bestände

Firma/Aussteller	Sektor	Land	Gewicht
0.50% Miniso Group Holding Ltd 2032	Nicht-Basiskonsumgüter	China	1,94%
1.88% Tirlan Co-Operative Society Ltd 2027	Basiskonsumgüter	Irland	1,86%
2.25% Tetra Tech Inc 2028	Industrie	USA	1,79%
2.88% Greenbrier Cos Inc/The 2028	Industrie	USA	1,77%
0.00% Anllian Capital 2 Ltd 2029	Nicht-Basiskonsumgüter	China	1,72%
2.50% Lenovo Group Ltd 2029	IT	China	1,70%
3.25% Winnebago Industries Inc 2030	Nicht-Basiskonsumgüter	USA	1,65%
0.88% Ping An Insurance Group Co Of China Ltd 2029	Finanz	China	1,59%
0.75% Synaptics Inc 2031	IT	USA	1,58%
3.25% Granite Construction Inc 2030	Industrie	USA	1,56%