

Sparinvest SICAV - Global Ethical High Yield EUR I

2026-02-28

Description

Le Fonds vise à générer un rendement positif à long terme en investissant au moins 2/3 de son actif net total dans des obligations d'entreprises à haut rendement. Le Fonds peut, dans une certaine mesure, investir dans des obligations d'entreprises non notées, dans des obligations convertibles conditionnelles (moins de 10 % de l'actif net total) et/ou d'autres valeurs mobilières à revenu fixe et/ou des actifs liquides et/ou des instruments du marché monétaire négociés sur des marchés régulés assortis d'une durée résiduelle maximale de 12 mois. Le Fonds peut détenir des actions et des titres assimilés à des actions acquis dans le cadre de la restructuration d'une société émettrice ou d'un événement similaire au sein de l'entreprise. Il n'y a pas de limite en termes de devise d'investissement. Le Fonds peut investir dans toutes les régions, y compris dans les marchés émergents. Le Fonds utilise des instruments dérivés pour protéger le portefeuille contre les fluctuations de change. Les caractéristiques environnementales et sociales ainsi que la bonne gouvernance des sociétés dans lesquelles le Fonds investit sont prises en compte lors des décisions d'investissement. Le Fonds applique un filtrage éthique des sociétés éligibles à l'investissement, ce qui peut exclure de l'investissement certaines sociétés ou certains titres. Les critères de filtrage éthique comprennent l'implication dans la production et/ou la distribution de certains biens ou services tels que l'alcool, les jeux d'argent, le tabac, la pornographie, l'équipement militaire, le pétrole, les sables et charbon thermiques ainsi que le respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, d'environnement, de normes de travail et de lutte contre la corruption. Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Le Fonds est géré activement et utilise un indice de référence à des fins d'allocation d'actifs, de mesure du risque et de comparaison. Le gestionnaire d'investissement a toute latitude pour composer le portefeuille du Fonds, même si les éléments constitutifs de l'indice de référence sont généralement représentatifs du portefeuille du Fonds. Le Fonds ne suit toutefois pas l'indice de référence et peut investir dans des instruments qui n'en font pas partie. La mesure dans laquelle la composition du portefeuille du Fonds peut s'écarter de l'indice de référence varie dans le temps et la performance du Fonds peut être significativement différente de celle de l'indice de référence.

La classe d'actions peut être liquidée si la valeur nette des actifs est inférieure à 5 millions d'euros, si un changement de situation économique ou politique justifie une telle liquidation ou si cela est jugé nécessaire dans l'intérêt des actionnaires.

Informations

Stratégie	Bonds / Value
ISIN	LU1735614072
Devise de base	EUR
Devise du compartiment	EUR
VL (À partir de 28-02-2026)	131,60
Morningstar rating(28-02-2026)	★★★★
	Global High Yield Bond - EUR
Catégorie Morningstar™ (MS)	Hedged
Catégories de parts ASG (EUR mio.)	16
AsG Fonds (EUR mio.)	122
Stratégie ASG (EUR mio.)	2.001
Benchmark (BM)	ICE BofAML Global High Yield - EUR Hedged
Gestion financière	Caroline Goth, Nicklas Andie Nielsen, Anders Arendal
Fonds	Sparinvest SICAV
Lancement catégories de parts	15-12-2017
Date de lancement	15-12-2017
Profil de risque	1 2 3 4 5 6 7
Positions	283
Frais de gestion	0,60 %
SFDR Article	Article 8

D'autres documents en anglais relatifs à ce fonds, tels que le KID, le prospectus, les rapports annuels et semestriels, les statuts et le guide de transaction, peuvent être téléchargés gratuitement sur le site Internet de Sparinvest : www.sparinvest.lu, sous la rubrique Library. Le prix quotidien de la VNI de la classe d'actions est publié sur le site Internet www.sparinvest.lu.

Le résumé des droits de l'investisseur se trouve dans le prospectus (en anglais). Les informations relatives aux procédures de réclamation (en anglais) sont disponibles [ici](#). La Société de gestion peut décider à tout moment de mettre fin à ses activités de commercialisation.

*Le TER est calculé annuellement. La liste des frais présentée dans ce document n'est pas exhaustive. Le fonds peut encourir d'autres frais et de plus amples informations à cet égard, y compris les taux de frais maximaux, sont disponibles dans le Prospectus et/ou le KID.

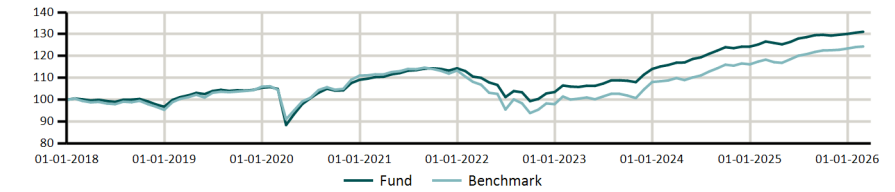
Performance

	Fonds	BM
CDA	0,76%	0,75%
1 mois	0,32%	0,20%
3 mois	1,06%	1,23%
1 an	3,53%	5,08%
3 ans (ann.)	7,34%	7,51%
5 ans (ann.)	3,50%	2,18%
Depuis le début	3,35%	2,69%

Risque 3 ans

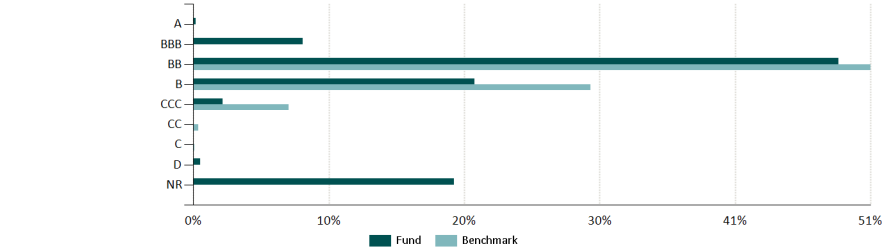
	Fonds	BM
Volatilité	2,69%	3,52%
Sharpe ratio	1,56	1,22
Tracking error		1,40%
MktUp ratio		85,86
MktDwn ratio		38,42
Durée	3,02	
YTM	6,31%	6,25%
OAS	304	323

Rendement cumulé

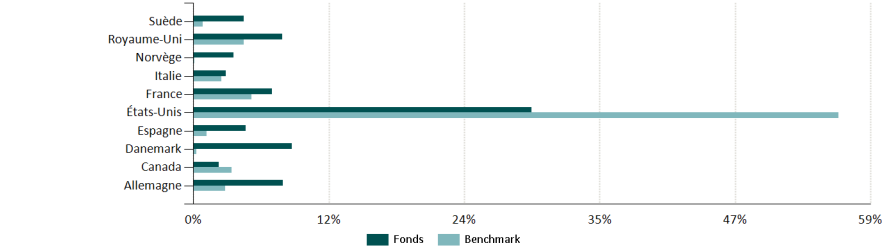


	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Fonds	-0,02%	-3,21%	8,96%	3,47%	4,83%	-9,51%	10,19%	8,98%	4,67%	0,76%
Indice	0,02%	-4,65%	11,14%	4,78%	2,12%	-13,60%	10,34%	7,49%	6,22%	0,75%

Exposition cotes de crédit



Exposition pays



Top 10 des titres

Société/émettrice	Émettrice	National	Poids
5.80% Unicredit Spa	UniCredit SpA	Italie	1,37%
4.25% Finnair Oyj 2030	Finnair Oyj	Finlande	1,29%
6.00% Fair Isaac Corp 2033	Fair Isaac Corp	États-Unis	1,16%
7.00% Endeavour Mining Plc 2030	Endeavour Mining PLC	Royaume-Uni	1,14%
8.50% Kruk Sa 2028	KRUK SA	Pologne	1,13%
6.75% Topsoe A/S 3024	Topsoe A/S	Danemark	1,12%
6.88% New Gold Inc 2032	New Gold Inc	Canada	1,07%
8.51% Duran Life Science Holding Gmbh 2030	Duran Life Science Holding GmbH	Allemagne	1,06%
3.88% Grifols Sa 2028	Grifols SA	Espagne	1,05%
7.92% Muehlhan Holding Gmbh 2030	Muehlhan Holding GmbH	Allemagne	0,99%