

Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Sparinvest SICAV - Balance EUR R

ISIN LU0650088072

Dieser Fonds wird verwaltet von Sparinvest S.A., einer Tochtergesellschaft von Sparinvest Holdings SE.

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds ist bestrebt, mittel- bis langfristig eine positive Rendite zu erzielen.

Der Fonds investiert teilweise in Aktien und/oder aktienähnliche Wertpapiere sowie teilweise in festverzinsliche Wertpapiere. Der Fonds investiert rund 1/3 seines Gesamtvermögens in Staatsanleihen und dänische Covered Bonds mit Investment Grade Rating sowie in einem begrenzten Umfang in mit einem Rating bewertete Unternehmensanleihen (Investment-Grade-Unternehmensanleihen oder High-Yield-Unternehmensanleihen-Bonds) und/oder in Anleihen ohne Rating.

Der Fonds kann in begrenztem Umfang in wandelbare Wertpapiere, CoCo-Anleihen (weniger als 5 % des Gesamtvermögens) und in Optionsscheine auf übertragbare Wertpapiere investieren.

Der Fonds ist ein globaler Fonds und kann in allen Regionen investieren, in begrenztem Umfang auch in Emerging Markets.

Der Fonds kann bis zu 15% in Barmittelbeständen halten.

Es gibt keine Einschränkungen hinsichtlich der Währung von Anlagen. Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente unter anderem zum Schutz des Portfolios gegen Währungsschwankungen einsetzen.

Die Referenzwährung des Fonds ist der EUR. Die Währung der Anteilsklasse ist EUR.

Die Anteilsklasse ist thesaurierend, alle vom Fonds generierten Erträge werden reinvestiert, um den Wert Ihrer Anlagen zu steigern.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Sie können Anteile an jedem vollen Luxemburger Bankgeschäftstag kaufen und verkaufen.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken				Hohe Risiken			
Üblicherweise niedrigere Erträge				Üblicherweise höhere Erträge			
1	2	3	4	5	6	7	

Der Risiko-/Ertragsindikator (SRRI) zeigt das Verhältnis zwischen Risiko und Rendite an. Kategorie 1 stellt keine risikolose Anlage dar.

Die Einstufung auf der Skala wird anhand der Wertschwankungen des Fonds über die letzten 5 Jahre ermittelt. Große Schwankungen führen zu einem hohen Risiko und einer Einstufung rechts auf der Skala. Kleine Schwankungen führen zu einem niedrigeren Risiko und einer Einstufung links auf der Skala.

Der Fonds wurde in die Kategorie 4 eingestuft. Der Fonds ist aufgrund der Art seiner Investitionen in dieser Kategorie eingestuft, d.h. dass die historischen Renditen, auf denen das SRRI basiert, eine Volatilität von über 5%, aber unter 10% verzeichneten.

Die Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern, da historische Daten nicht unbedingt einen zuverlässigen Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Fonds geben.

Bei einer Anlage in diesen Fonds müssen Sie folgende Risikofaktoren berücksichtigen:

* Kreditrisiko: Der Fonds legt in Anleihen, Barmittel oder andere Geldmarktinstrumente an. Es besteht ein Risiko, dass der Emittent ausfallen

kann. Die Wahrscheinlichkeit, dass dies eintritt, hängt von der Kreditwürdigkeit des Emittenten ab. Das Risiko eines Ausfalls ist üblicherweise bei Anleihen am größten, die mit Sub-Investment Grade bewertet sind.

* Derivate für Absicherungszwecke: Der Einsatz von Derivaten zur Absicherung in einem steigenden Markt kann mögliche Gewinne beschränken.

* Liquiditätsrisiko: Der Wert des Portfolios kann durch Liquiditätsprobleme beeinflusst werden. In Perioden mit Finanz- und Marktturbulenzen kann der Wert von Vermögenswerten mit geringerer Liquidität durch Veränderungen der Einpreisung des Liquiditätsrisikos beeinflusst werden. Dies kann in Perioden mit großen Rücknahmen im Fonds zu Problemen führen.

* Währungsrisiko: Der Fonds hält Wertpapiere in anderen Währungen als seiner Referenzwährung. Er kann von Wechselkursänderungen betroffen sein, die zu einem steigenden oder fallenden Wert Ihrer Anlage führen können.

Die vorstehende Liste der Risikofaktoren ist nicht erschöpfend. Andere Faktoren können die Preisermittlung der zugrunde liegenden Wertpapiere und damit diesen Fonds beeinflussen. Weitere Informationen über Risiken, denen der Fonds ausgesetzt ist, entnehmen Sie bitte Abschnitt 5.III „Risikofaktoren“ des Prospekts.

Sparinvest SICAV - Balance EUR R

ISIN LU0650088072

Dieser Fonds wird verwaltet von Sparinvest S.A., einer Tochtergesellschaft von Sparinvest Holdings SE.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag 2,00%

Rücknahmeabschlag 0,00%

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage bzw. vor der Auszahlung Ihres Verkaufserlöses abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten 1,60%

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren Entfällt

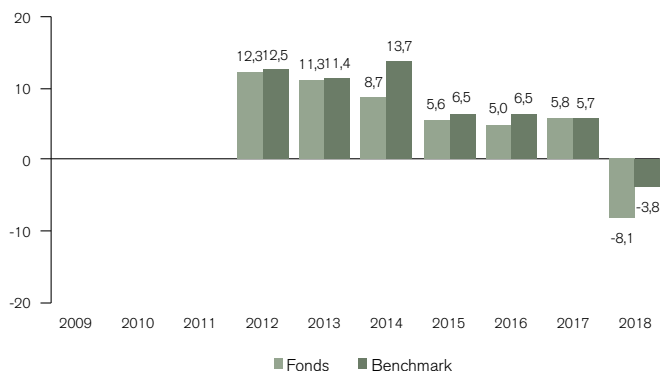
Der vorstehende angegebene Ausgabeaufschlag stellt einen Höchstbetrag dar und ist an den Nominee, die Vertriebsstelle oder jeden autorisierten Untervertriebssträger zu zahlen. In einigen Fällen zahlen Sie gegebenenfalls

weniger. Bitte kontaktieren Sie Ihren Finanzberater, um weitere Informationen zu erhalten.

Die laufenden Kosten basieren auf den Kosten des vorangegangenen Kalenderjahrs und können sich von Jahr zu Jahr ändern. Laufende Kosten werden definiert als Aufwendungen, die für den Betrieb des Fonds/der Anteilsklasse, einschließlich der Transaktionskosten, Marketing- und Vertriebskosten verwendet werden. Diese Kosten verringern Ihren potenziellen Ertrag. Im Jahresbericht von Sparinvest SICAV ist eine ausführliche Aufstellung aller Kosten enthalten, die vom Fonds/der Anteilsklasse gezahlt werden.

Weitere Informationen über Kosten entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Aufwendungen“ des Prospekts, der unter www.sparinvest.lu zur Verfügung steht.

Frühere Wertentwicklung



Der Fonds wurde im September 2011 und die Anteilsklasse im September 2011 aufgelegt.

Benchmark: Balance Index (EUR) (SPI). Die Benchmark des Fonds umfasst 4 Aktienindizes von MSCI sowie 6 traditionelle Rentenindizes, um die strategische Zusammensetzung des Fonds bestmöglichst zu reflektieren. Bis 31.12.2015: 50% MSCI World + 50% EUR Effas 3-7 (EUR); bis 31.12.2017: 13 Aktienindizes von MSCI + 6 traditionelle Rentenindizes.

In dem Diagramm ist die Rendite der Anteilsklasse im Vergleich mit der Benchmark dargestellt. Dargestellt sind die Nettoerträge (sämtliche Aufwendungen berücksichtigt) in EUR. Es werden nur Jahre dargestellt, in denen der Fonds das ganze Jahr über investiert war.

Frühere Wertentwicklungen sind keine Garantie für zukünftige Erträge.

Praktische Informationen

Sparinvest SICAV ist ein Dachfonds, der mehrere Fonds umfasst. Diese wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sind für eine Anteilsklasse erstellt worden. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Fonds sind gemäß den Vorschriften getrennt, sodass jeder Fonds nur für seine eigenen Verbindlichkeiten und gemeinsamen Aufwendungen haftet.

Weitere Informationen: Beachten Sie bitte den aktuellen Prospekt und die regelmäßigen Berichte von Sparinvest SICAV, die kostenfrei auf der Webseite www.sparinvest.lu oder am Sitz von Sparinvest S.A., 28 Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg, erhältlich sind. Sämtliche Dokumente sind in englischer Sprache. Die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sind unter www.sparinvest.lu erhältlich.

Weiterführende Angaben zur aktuellen Vergütungspolitik, insbesondere eine Beschreibung dessen, wie Vergütung und Leistungen berechnet werden, die Erwähnung der Personen, die für die Zuweisung der Vergütung und Leistungen verantwortlich sind, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, finden Sie im Abschnitt „About us - Governance“ unter www.sparinvest.lu. Eine Druckversion wird Ihnen auf Anfrage von Sparinvest S.A. kostenfrei zur Verfügung gestellt.

Verwahrstelle: Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat (BCEE), Luxemburg

Fondsinformationen: Der tägliche Nettoinventarwert dieser Anteilsklasse wird auf der Website www.sparinvest.lu veröffentlicht. Für diesen Fonds sind andere Anteilsklassen erhältlich. Sie sind gegebenenfalls berechtigt, von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse desselben Fonds oder eines anderen Fonds von Sparinvest zu wechseln. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte Abschnitt 13 des Prospekts von Sparinvest SICAV, der unter www.sparinvest.lu zur Verfügung steht.

Steuergesetzgebung: Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen und Steuerbestimmungen von Luxemburg. Abhängig von Ihrem Wohnsitzland kann dies Auswirkungen auf Ihre Investition haben. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an einen Steuerberater.

Sparinvest S.A. kann lediglich haftbar gemacht werden auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den für den Fonds relevanten Teilen des Prospekts vereinbar ist.