

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 50% seines gesamten Nettovermögens in Aktien und/oder in eigenkapitalähnliche Wertpapiere und etwa 50% seines gesamten Nettovermögens in Anleihen. Von dem festverzinslichen Teil investiert der Fonds etwa 2/3 in Staatsanleihen der Industrieländer mit Investment-Grade-Rating und dänische Covered Bonds und etwa 1/3 in bewertete Unternehmensanleihen (Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating oder hochverzinsliche Unternehmensanleihen), Staatsanleihen der Schwellenländer (Investment-Grade-Rating oder hochverzinsliche Anleihen) und/oder nicht bewertete Anleihen. Der Teilfonds kann über die China-Hong Kong Stock Connect bis zu 10 % seines Gesamtvermögens in China A-Aktien investieren. Der Fonds kann, in beschränktem Umfang, in wandelbare Wertpapiere, CoCo-Anleihen (weniger als 5 % des Gesamtvermögens) und Optionsscheine auf übertragbare Wertpapiere investieren. Der Fonds kann in liquide Mittel und/oder regelmäßig gehandelte Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 12 Monaten 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.

Der Fonds wird aktiv verwaltet.

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.

* Schwellenmarktrisiko: Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in höher entwickelten Ländern investiert, kann beim Kauf und Verkauf von Anlagen auf Schwierigkeiten stoßen. Die Wahrscheinlichkeit des Eintretens politischer Unsicherheiten ist ebenfalls höher, und in diesen Ländern gehaltene Anlagen weisen möglicherweise nicht denselben Schutz auf wie Anlagen, die in höher entwickelten Ländern gehalten werden.

* Risiken im Zusammenhang mit dem Handel von chinesischen A-Aktien: Der Fonds kann über die China-Hong Kong Stock Connect in zulässige chinesische A-Aktien investieren und direkten Zugang zu diesen haben. Die entsprechenden Vorschriften sind ungeprüft und können sich ändern, was sich nachteilig auf den Fonds auswirken könnte. Es bestehen spezifische rechtliche/eigentumsrechtliche Risiken im Zusammenhang mit den obligatorischen Anforderungen der lokalen zentralen Wertpapierverwahrungsstellen. Es gibt Quotenbeschränkungen, die die Fähigkeit des Fonds einschränken können, zeitnah in chinesische A-Aktien zu investieren. Der Fonds profitiert nicht von lokalen Anlegerentschädigungsprogrammen.

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	1,51%
------------------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Entfällt
--	----------

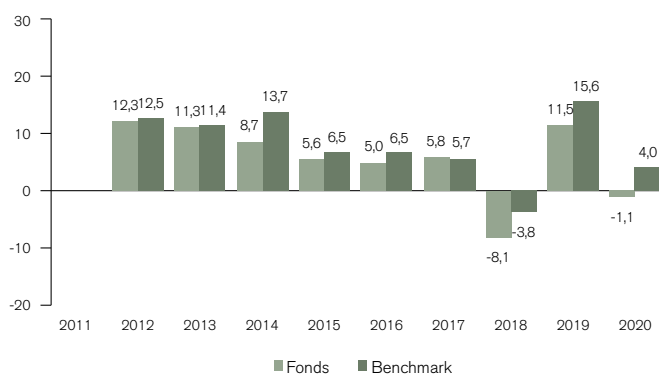
Der vorstehende angegebene Ausgabeaufschlag stellt einen Höchstbetrag dar und ist an den Nominee, die Vertriebsstelle oder jeden autorisierten

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



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.

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

Benchmark: Balance Index (Composite): 1 Aktienindex (50%): MSCI ACWI + 6 festverzinsliche Indizes (50%): Nordea CM 2 Govt, Nordea CM 7 Govt, JP Morgan EMBI Global Diversified, ICE BofA Global High Yield, ICE BofA Global Broad Market Corporate, Refinitiv Convertible Global Focus. Bis 31.12.2015: 50% MSCI World + 50% EUR Effas 3-7 (EUR); bis 31.12.2017: 13 Aktienindizes von MSCI + 6 traditionelle Rentenindizes; bis 08.03.2021: 4 Aktienindizes von MSCI + 6 traditionelle Rentenindizes.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und bezieht sich für die Vermögensallokation, die Risikomessung und zu Vergleichszwecken auf eine Benchmark. Der Unter-Anlageverwalter entscheidet in alleinigem Ermessen über die Zusammensetzung des Portfolios des Fonds, auch wenn die Benchmark-Bestandteile in der Regel repräsentativ für das Portfolio des Fonds sind. Der Fonds bildet die Benchmark jedoch nicht nach und kann in Instrumente investieren, die nicht Bestandteil der Benchmark sind. Das Ausmaß, in dem die Zusammensetzung des Portfolios des Fonds von der Benchmark abweichen kann, wird im Laufe der Zeit variieren, und die Wertentwicklung des Fonds kann sich erheblich von der der Benchmark unterscheiden.

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), Luxembourg

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