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 - Emerging Markets Bonds EUR R

ISIN LU1735614239

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

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt durch den Einsatz von Fundamentalanalysen bei der Anleihenauswahl eine langfristig positive Rendite an.

Der Fonds investiert mindestens 2/3 seines gesamten Nettovermögens in Staatsanleihen von Schwellenländern (Investment Grade oder High Yield), die auf Hartwährungen lauten (d. h. Währungen der Industrieländer, einschließlich USD, EUR und GBP).

Der Fonds kann in begrenztem Umfang in andere festverzinsliche übertragbare Wertpapiere und/oder in liquide Mittel und/oder regelmäßig gehandelte Geldmarktinstrumente investieren.

Der Fonds kann andere Finanzinstrumente als Anleihen halten, die im Zusammenhang mit der Restrukturierung von Staatsanleihen oder einem anderen Ereignis erworben wurden.

Es gibt keine Einschränkungen hinsichtlich der Währung von Anlagen. Der Fonds setzt normalerweise derivative Finanzinstrumente zum Schutz des Portfolios gegen Währungsschwankungen ein.

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. Da der Fonds erst am 15/12/2017 aufgelegt wurde, wurden simulierte historische Wertenwicklungsdaten verwendet. 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 Investionen 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.

* 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.

* Risiko notleidender Wertpapiere: Wertpapiere, die von Unternehmen oder Regierungen ausgegeben werden, die sich im Verzug befinden oder einem hohen Ausfallrisiko unterliegen, bergen erhebliche Risiken. Ein Emittent eines notleidenden Wertpapiers unterliegt möglicherweise einem Restrukturierungsplan. Es ist unwahrscheinlich, dass zwischen dem Zeitpunkt, an dem das investierte Wertpapier zu einem notleidenden Wertpapier wird, und dem Zeitpunkt, an dem ein etwaiger Restrukturierungsplan abgeschlossen ist, irgendwelche Zinszahlungen eingehen.

* 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.

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 - Emerging Markets Bonds EUR R

ISIN LU1735614239

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	1,50%

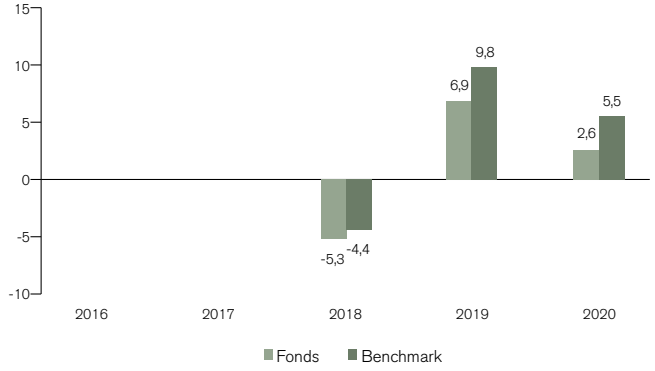
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Entfällt

Der vorstehende angegebene Ausgabeaufschlag stellt einen Höchstbetrag dar und ist an den Nominee, die Vertriebsstelle oder jeden autorisierten Untervertriebsträger 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 Dezember 2017 und die Anteilsklasse im Dezember 2017 aufgelegt.

Benchmark: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified. Bis 08.03.2021: JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (EUR Hedged).

Der Fonds wird aktiv verwaltet und bezieht sich für die Vermögensallokation, die Risikomessung und zu Vergleichszwecken auf eine Benchmark. Der 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 ist.