

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekke informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

Sparinvest SICAV - Global Value EUR R

ISIN LU0138501191

Dit fonds wordt beheerd door Sparinvest S.A., een dochtermaatschappij van Sparinvest Holdings SE.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het Fonds gebruikt de waardebenadering van aandelselectie en streeft naar een positief rendement op lange termijn.

Het Fonds belegt ten minste 2/3 van zijn totale nettoactiva in aandeleneffecten uit ontwikkelde markten en/of aan aandelen gelijkwaardige effecten (zoals ADR/GDR) en tot 1/3 van zijn totale nettoactiva in converteerbare effecten uit ontwikkelde markten en/of warrants op verhandelbare effecten.

Het Fonds gebruikt geen derivaten.

Het Fonds kan tot 15% in cash aanhouden.

Er gelden geen beperkingen wat betreft de valuta van de beleggingen.

De referentievaluta van het Fonds is de EUR. De referentievaluta van de Aandelenklasse is de EUR.

De Aandelenklasse is kapitaliserend. Dat wil zeggen dat de opbrengsten die het Fonds genereert worden herbelegd om de waarde van uw belegging te laten toenemen.

Aanbeveling: Dit Fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.

U kunt aandelen op aanvraag kopen en laten terugkopen op dagen die in Luxemburg volledige bankwerkdagen zijn.

Risico en rendementscategorie

Lager risico				Hoger risico			
Doorgaans lagere rendementen				Doorgaans hogere rendementen			
1	2	3	4	5	6	7	

De risico-opbrengstindicator toont de verhouding tussen risico en rendement. Categorie 1 betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

De score op de schaal wordt bepaald door de waardeschommelingen van het fonds over de afgelopen vijf jaar. Hoge schommelingen veroorzaken hogere risico's en een rangschikking aan de rechterkant van de schaal. Lage schommelingen leiden tot lagere risico's en een rangschikking aan de linkerkant van de schaal.

Het fonds heeft een score 6. Dit fonds is ingedeeld in deze specifieke categorie vanwege de aard van zijn beleggingen. Dit houdt in dat de historische rendementen waarop de SRRI is gebaseerd, een volatiliteit van meer dan 15% maar minder dan 25% hebben getoond.

De risicocategorie is niet gegarandeerd en kan in de loop van de tijd variëren. Historische gegevens geven niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het fonds.

Als u belegt in dit fonds, moet u rekening houden met de volgende risicofactoren:

* Aandelenmarktrisico: De aandelenmarkten schommelen sterk en worden beïnvloed door de ontwikkelingen bij de bedrijven zelf en de sectoren waarin deze actief zijn. Ook de politiek, regelgeving en economische situatie in de landen die in de portefeuille zijn vertegenwoordigd kunnen schommelingen veroorzaken.

* Landenrisico: Beleggingen in buitenlandse aandelen in ontwikkelde markten leveren een andere valutablootstelling op dan die in binnenlandse aandelen. Hierdoor kan de valutablootstelling gemeten in EUR hoger of lager uitvallen. Dit betekent dat het risico zal afwijken van dat van uw binnenlandse aandelenmarkt.

* Bedrijfsspecifiek risico: Sommige aandelenkoersen kunnen sterk afwijken van de aandelenkoersontwikkeling op de totale markt, vanwege valuta- en sectorblootstellingen, maar ook als gevolg van besluiten van het management enz.

De bovenstaande lijst van risicofactoren is niet uitputtend. Andere factoren kunnen van invloed zijn op de koers van de onderliggende effecten en zodoende op de waarde van de fondsbeleggingen. Raadpleeg voor meer informatie over de risico's waar het Fonds aan is blootgesteld hoofdstuk 5.III 'Risk Factors' van het Prospectus.

Sparinvest SICAV - Global Value EUR R

ISIN LU0138501191

Dit fonds wordt beheerd door Sparinvest S.A., een dochtermaatschappij van Sparinvest Holdings SE.

Kosten

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend.

Instapvergoeding 3,00%

Uitstapvergoeding 0,00%

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden - voordat het belegd wordt / voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

Lopende kosten 2,01%

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

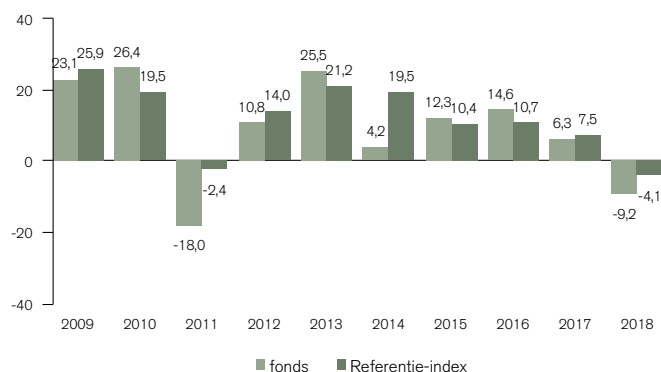
Prestatievergoeding Geen

De bovenstaande instapkosten zijn de maximumcijfers en moeten worden betaald aan de gevolmachtigde, de distributeur of een eventueel benoemde subdistributeur. In sommige gevallen betaalt u minder. Nadere informatie kunt u van uw financieel adviseur vernemen.

De lopende kosten zijn gebaseerd op de uitgaven van het voorgaande jaar en dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Lopende kosten worden gedefinieerd als de beheerkosten van het Fonds/de Aandelenklasse, inclusief transactiekosten, marketing- en distributiekosten. Deze kosten verminderen uw potentiële rendement. In het jaarverslag van de Sparinvest SICAV staan de details vermeld van de exacte kosten voor het Fonds/de Aandelenklasse.

Raadpleeg voor meer informatie over de kosten het hoofdstuk "Expenses" van het prospectus via www.sparinvest.lu.

In het verleden behaalde resultaten



Het fonds is geïntroduceerd op december 2001. De aandelenklasse is geïntroduceerd op december 2001.

Benchmark: MSCI World (EUR).

In deze kolommen wordt het jaarlijkse rendement van het compartiment vergeleken met dat van zijn benchmark. Alle kosten zijn in mindering gebracht op het fondsrendement. Het rendement is berekend in EUR. Uitsluitend jaren wanneer het fonds het hele jaar belegd was, zijn afgebeeld.

Resultaten uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst.

Praktische informatie

De Sparinvest SICAV is een paraplufonds dat verschillende fondsen omvat. Dit document met essentiële beleggersinformatie is opgesteld voor een Aandelenklasse. Zoals wettelijk voorgeschreven zijn de activa en passiva van elk fonds gescheiden, zodat elk fonds uitsluitend aansprakelijk is voor zijn eigen schulden en eventuele gezamenlijke kosten.

Aanvullende informatie: Raadpleeg het meest recente prospectus en de periodieke rapporten van de Sparinvest SICAV, die kosteloos verkrijgbaar zijn op de website www.sparinvest.lu of bij het kantoor van Sparinvest S.A., 28 Boulevard Royal, L-2449, Luxemburg. Alle documenten zijn in het Engels. Het document met essentiële beleggersinformatie is te raadplegen op www.sparinvest.lu.

Informatie over de details van het actuele beloningsbeleid van Sparinvest S.A., inclusief maar niet beperkt tot een beschrijving van hoe beloning en voordelen worden berekend, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor de toekenning van beloningen en voordelen, inclusief de samenstelling van het beloningscomité zijn te raadplegen in het onderdeel "About us - Governance" op www.sparinvest.lu. Op aanvraag bij Sparinvest S.A. is een papieren exemplaar kosteloos verkrijgbaar.

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

Fondsinformatie: De dagelijkse IW-koers van deze Aandelenklasse wordt gepubliceerd op de website www.sparinvest.lu. Voor dit Fonds zijn andere Aandelenklassen beschikbaar. Misschien hebt u het recht om over te stappen van de ene Aandelenklasse naar een andere Aandelenklasse van hetzelfde Fonds of van een ander Fonds van Sparinvest. Raadpleeg voor meer informatie hoofdstuk 13 van het prospectus van de Sparinvest SICAV, beschikbaar op www.sparinvest.lu.

Belastingwetgeving: Het fonds is onderworpen aan de belastingwetten van Luxemburg. Afhankelijk van het land waar u woonachtig bent kan dit een impact hebben op uw belegging. Voor nadere details kunt u terecht bij uw belastingadviseur.

Sparinvest S.A. kan alleen aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het fonds is.