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 - Global Value EUR R

ISIN LU0138501191

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

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds ist bestrebt, durch Anwendung des Value-Ansatzes bei der Auswahl von Aktien, langfristig eine positive Rendite zu erzielen.

Der Fonds investiert mindestens 2/3 seines Gesamtnettovermögens in Aktienwerte und/oder in aktienähnliche Wertpapiere (z.B. ADR/GDR) und bis zu 1/3 seines Gesamtnettovermögens in wandelbare Wertpapiere und/oder Optionsscheine auf übertragbare Wertpapiere in Developed Markets.

Der Fonds verwendet keine Derivate.

Der Fonds kann bis zu 15% in Barmittelbeständen halten.

Es gibt keine Einschränkungen hinsichtlich der Währung von Anlagen.

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 5 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 10%, aber unter 15% 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:

* Aktienmarktrisiko: Die Aktienmärkte schwanken stark und werden von den innerbetrieblichen Angelegenheiten der Gesellschaften und den Branchen beeinflusst, in die die Gesellschaften investieren. Schwankungen können auch durch den politischen, regulativen und wirtschaftlichen Zustand der Länder verursacht werden, die im Portfolio vertreten sind.

* Länderrisiko: Bei Anlagen in ausländische Aktien auf entwickelten Märkten haben Sie andere Währungsengagements als bei Anlagen in inländische Aktien. Das kann zu einem geringeren oder höheren Währungsengagement gemessen am EUR führen. Durch dieses Engagement unterscheidet sich das Risiko von dem Risiko Ihres inländischen Aktienmarktes.

* Unternehmensspezifisches Risiko: Bedingt durch Währungs- und Sektorengagements, aber auch durch die Geschäftsführung der Gesellschaften etc. können die Schwankungen mancher Aktien stärker als die allgemeinen Schwankungen des Marktes sein.

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 - Global Value EUR R

ISIN LU0138501191

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

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	3,00%
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	2,01%

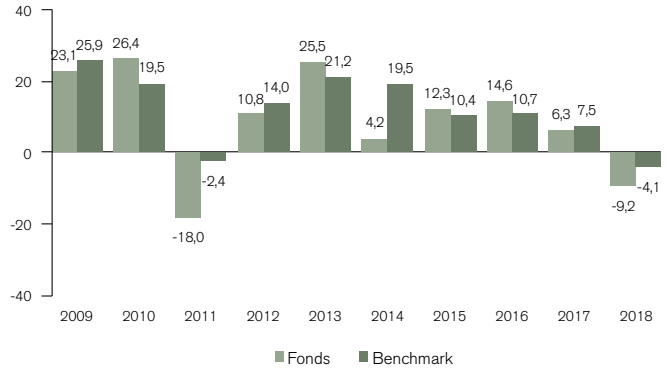
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Entfällt

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



Der Fonds wurde im Dezember 2001 und die Anteilsklasse im Dezember 2001 aufgelegt.

Benchmark: MSCI World (EUR).

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), 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.