

Central investorinformation

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. Du tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

Sparinvest SICAV - Ethical Global Value EUR R

ISIN LU0362355355

Fonden administreres af Sparinvest S.A., som er et datterselskab af Sparinvest Holdings SE.

Mål og investeringspolitik

Fonden søger ved hjælp af en værdimetode til udvælgelse af aktier at levere et positivt afkast på langt sigt.

Fonden investerer mindst 2/3 af sine samlede nettoaktiver i aktiepapirer og/eller aktielignende værdipapirer (som ADR/GDR) på udviklede markeder og op til 1/3 af sine samlede nettoaktiver på udviklede markeder i konverterbare værdipapirer og warrants på omsættelige værdipapirer.

Fonden bruger ikke derivater.

Fonden kan ligge inde med op til 15% i kontanter.

Fonden anvender etisk screening, som kan udelukke visse værdipapirer fra investering. Screening-kriterier baseres på involvering i produktionen og/eller distribution af bestemte varer eller tjenester såsom af alkohol, spil, tobak, porno og militærudstyr, tjæresand og dampkul og også til overholdelse af

internationale normer for menneskerettigheder, miljøet, arbejdsforhold og bekæmpelse af korruption.

Der er ingen begrænsning i investeringens valuta.

Fondens referencevaluta er EUR. Aktieklassens valuta er EUR.

Aktieklassen er akkumulerende, dvs. at indkomst fra fonden geninvesteres for at øge værdien af dine investeringer.

Fonden er aktivt forvaltet.

Anbefaling: Denne fond er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 5 år.

Ved henvendelse kan du købe og sælge dine aktier på almindelige bankdage i Luxembourg.

Risiko/afkast-profil

Lav risiko							Høj risiko	
Typisk lavt afkast							Typisk højt afkast	
1	2	3	4	5	6	7		

Risiko /afkastindikatoren viser sammenhængen mellem risiko og afkast. Kategori 1 er ikke en risikofri investering.

Placeringen på indikatoren er bestemt ved udsvingene i fondens regnskabsmæssige indre værdi de seneste fem år. Store udsving er lig med høj risiko og en placering til højre på risikoskalaen. Små udsving er lig med lav risiko og en placering til venstre på risikoskalaen.

Fonden vurderes til 6. Fonden er i denne specifikke kategori på grund af karakteren af dens investeringer, hvilket betyder, at de historiske afkast, som SRRR er baseret på, har vist et volatilitetsniveau på over 15%, men under 25%.

Risikokategorien er ikke fast og kan ændre sig med tiden, idet historiske data ikke nødvendigvis giver et retvisende billede af fondens fremtidige risikoprofil.

Ved investering i fonden skal du blandt andet være opmærksom på følgende risikofaktorer:

* Aktiemarkedsrisiko: Aktiemarkeder svinger kraftigt og påvirkes af selskabernes interne forhold og de sektorer, som selskaberne investerer i. Udsving kan også forårsages af politiske, regulatoriske og økonomiske forhold i de lande, der repræsenteres i porteføljen.

* Landerisiko: Investeringer i udenlandske aktier fra i-lande indebærer en anden valutaeksponering end lokale aktier. Det kan indebære større eller mindre valutaeksponering målt i @currency. Eksponeringen betyder, at risikoen er forskellig fra dit lokale aktiemarked.

* Selskabsspecifik risiko: For visse aktier er der store udsving i forhold til de generelle markedsudsving og sektoreksponeringen, men også på grund af ledelsesforhold i selskabet, etc.

Ovenstående opsummering af risikofaktorer er ikke udtømmende. Andre faktorer kan have indflydelse på fastsættelsen af prisen på de underliggende værdipapirer og dermed værdien af fondens investeringer. Yderligere oplysninger om de risici fonden er udsat for, findes i afsnit 5.III "Risikofaktorer" i prospektet.

Sparinvest SICAV - Ethical Global Value EUR R

ISIN LU0362355355

Fonden administreres af Sparinvest S.A., som er et datterselskab af Sparinvest Holdings SE.

Omkostninger

Engangsomkostninger før eller efter investering.

Indtrædelsesomkostninger 3,00%

Udtrædelsesomkostninger 0,00%

Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres / før investeringsprovenuet udbetales

Omkostninger afholdt i løbet af et år

Løbende omkostninger 2,06%

Omkostninger afholdt under visse særlige omstændigheder

Resultatbøtget honorar Intet

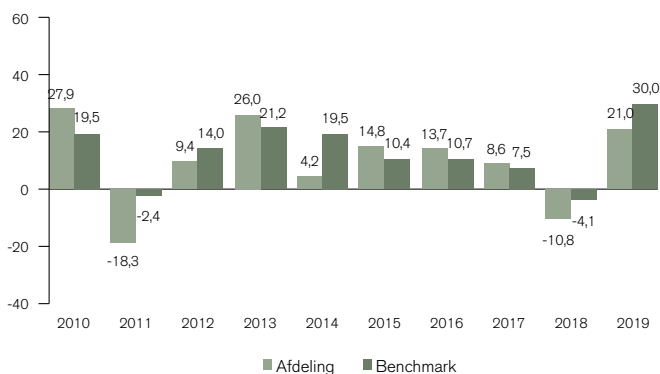
De viste indtrædelsesomkostninger er maksimale satser, som betales til nominee, distributøren eller en anden udpeget underdistributør. Du kan

komme ud for at skulle betale mindre. Kontakter din finansielle rådgiver for yderligere oplysninger.

De løbende omkostninger er baseret på sidste kalenderårs faktiske udgifter og kan ændre sig fra år til år. Løbende omkostninger defineres som udgifter, der bruges til at drive fonden/aktieklassen, herunder transaktionsomkostninger, og udgifter til markedsføring og distribution. Omkostningerne reducerer dit mulige afkast. Sparinvest SICAV's årsregnskab beskriver omkostningerne der betales af fonden/aktieklassen.

Yderligere oplysninger om omkostninger findes i afsnittet "udgifter" i prospektet, som du kan finde på www.sparinvest.lu.

Tidligere resultater



Fonden blev oprettet i maj 2008. Aktieklassen blev oprettet i maj 2008.

Benchmark: MSCI World (EUR).

Søjlerne viser aktieklassens årlige afkast sammenlignet med benchmarket. Anførte afkast er nettoafkast; alle udgifter er fratrukket. Afkastet er beregnet i EUR. Der vises kun afkast for hele kalenderår, hvor fonden har investeret. Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast.

Praktiske oplysninger

Sparinvest SICAV er en fond, der består af flere afdelinger. Denne centrale investorinformation er udarbejdet for en aktieklasse. Ifølge loven er aktier og passiver for hver fond adskilt, så hver fond kun hæfter for egen gæld og eventuelle fællesomkostninger.

Yderligere oplysninger: Der henvises til det seneste prospekt og periodiske regnskaber for Sparinvest SICAV, som kan findes på websitet www.sparinvest.lu or eller hos Sparinvest S.A., 28 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg. Alle dokumenter er på engelsk. Den centrale investorinformation er tilgængelig på www.sparinvest.lu.

Oplysninger om den gældende aflønningspolitik i Sparinvest S.A., herunder, men ikke begrænset til en beskrivelse af, hvordan aflønning og goder beregnes, hvilke personer der er ansvarlige for at tildele aflønning og goder samt sammensætningen af aflønningsudvalget, fremgår af afsnittet "About us – Governance" som ligeledes er tilgængelig på www.sparinvest.lu. Efter anmodning stilles der en trykt udgave til rådighed hos Sparinvest S.A..

Depotbank: Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat (BCEE), Luxembourg

Information om priser: Den daglige pris for denne aktieklasser er vist på www.sparinvest.lu. Andre aktieklasser er tilgængelige for denne Fond. Du kan være berettiget til at skifte fra en aktieklasser til en anden aktieklasser i samme fond eller en anden fond under Sparinvest. Yderligere oplysninger findes i afsnit 13 i Sparinvest SICAV-prospektet, som du kan finde på www.sparinvest.lu.

Skattelovgivning: Fonden er underlagt skattelovgivningen i Luxembourg. Afhængig af dit hjemland kan dette påvirke din investering. For yderligere oplysninger bedes du kontakte en skatterådgiver.

Sparinvest S.A. drages kun til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele af fondens prospekt.