Document d'information clé pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Sparinvest SICAV - European Value EUR I

ISIN LU0264924241

Ce Fonds est géré par Sparinvest S.A., une filiale de Sparinvest Holdings SE.

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds, en utilisant une approche Value concernant la sélection des actions, vise une plus-value sur le long terme.

Le Fonds investit au moins 2/3 du total de ses actifs nets dans des actions et/ou des titres équivalents à des actions (tels que des ADR/GDR) de Marchés européens développés et jusqu'à 1/3 du total de ses actifs nets dans des titres convertibles et/ou des warrants sur valeurs mobilières de Marchés européens développés.

Le Fonds n'a pas recours à des produits dérivés.

Le Fonds peut détenir jusqu'à 15 % de liquidités.

Aucune restriction n'est imposée quant à la devise des investissements.

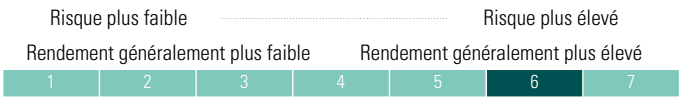
La devise de référence du Fonds est EUR. La devise de référence de la classe d'actions est EUR. La classe d'actions est une catégorie à capitalisation, c'est-à-dire que les revenus générés par le Fonds sont réinvestis pour accroître la valeur de vos investissements.

Le Fonds est géré activement.

Recommandation : Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur mise dans les 5 ans.

Vous pouvez acheter ou vendre vos parts sur demande les jours ouvrés bancaires complets au Luxembourg.

Profil de risque et de rendement



L'indicateur de risque/rendement illustre le rapport entre risque et rendement. La catégorie 1 n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Le classement du Fonds sur l'échelle est déterminé par les fluctuations de la valeur du Fonds au cours des cinq dernières années. Des fluctuations importantes engendrent un risque élevé et un positionnement à droite sur l'échelle. Des fluctuations réduites engendrent un risque plus faible et un positionnement à gauche sur l'échelle. Le Fonds a été classé dans la catégorie 6. Le Fonds appartient à cette catégorie en raison de la nature de ses investissements, c'est-à-dire que les rendements historiques sur lesquels se fonde le SRRI présentent une volatilité supérieure à 15% mais inférieure à 25%.

Le classement du Fonds sur l'échelle n'est pas permanent et peut varier dans le temps car les données historiques ne donnent pas nécessairement une image fiable du profil de risque futur du Fonds.

Lorsque vous investissez dans ce Fonds, vous devez prendre en compte les facteurs de risque suivants :

* Risque lié à la Bourse de valeurs : les Bourses de valeurs sont sujettes à des fluctuations importantes et sont influencées par les affaires internes des sociétés et les secteurs dans lesquels elles investissent. Les fluctuations peuvent aussi être dues à la situation politique, réglementaire et économique des pays qui sont représentés dans le portefeuille.

* Risque lié au pays : les investissements dans les titres européens des marchés développés offrent une exposition en devise différente de celle des titres nationaux. Cela peut vous offrir une exposition en devises plus grande ou plus petite mesurée en EUR. L'exposition indique que le risque sera différent de celui de votre Bourse de valeurs nationale.

* Risque spécifique à la société : certains titres peuvent fluctuer significativement par rapport aux fluctuations générales du marché européen en raison de l'exposition en devises et de l'exposition au secteur, mais aussi en raison des affaires de la société en matière de gestion, etc.

La liste des facteurs de risque susmentionnée n'est pas exhaustive. D'autres facteurs peuvent avoir une influence sur la valorisation des titres sous-jacents et donc ce Fonds. Pour de plus amples informations sur les risques auxquels le Fonds est exposé, veuillez consulter le chapitre 5.III « Facteurs de risque » du Prospectus.

Sparinvest SICAV - European Value EUR I

ISIN LU0264924241

Ce Fonds est géré par Sparinvest S.A., une filiale de Sparinvest Holdings SE.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement.

Frais d'entrée	0,00%
Frais de sortie	0,00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital - avant que celui-ci ne soit investi / avant que le produit de la vente de votre investissement ne vous soit versé.

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants	1,28%

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

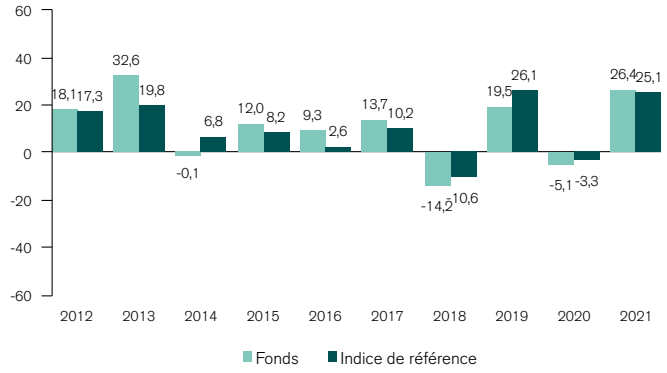
Commission de performance	Néant

Les frais d'entrée énumérés ci-dessus représentent un taux maximal et sont à payer au nominee, au distributeur ou à tout sous-distributeur désigné. Dans certains cas, il est possible que vous payiez moins. Veuillez contacter votre conseiller financier pour de plus amples informations.

Les frais courants sont basés sur les frais de l'année civile précédente, et peuvent varier d'année en année. Les frais courants représentent les frais d'exploitations du Fonds/de la classe d'actions, y compris les frais de transaction et les frais de commercialisation et de distribution. Ces frais auront un impact sur le rendement potentiel de votre investissement. Le rapport annuel de Sparinvest SICAV décrit en détail les frais exacts payés par le Fonds/la classe d'actions.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter le chapitre « Frais » du prospectus, disponible sur le site www.sparinvest.lu.

Performance



Le diagramme présente le rendement annuel de la classe d'actions par rapport à l'indice de référence. Les rendements énumérés sont nets: tous les frais sont déduits du rendement. Le rendement est calculé en EUR. Seules les années pendant lesquelles le Fonds a été investi toute l'année sont représentées. Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

Le Fonds a été lancé en octobre 2006. La classe d'actions a été lancée en novembre 2006.

Indice de référence: MSCI Europe.

Le Fonds est géré activement et utilise un indice de référence à des fins d'allocation des actifs, de mesure des risques et de comparaison. Le Gestionnaire d'investissement dispose d'un pouvoir discrétionnaire absolu quant à la composition du portefeuille, même si les composants de l'indice de référence sont généralement représentatifs du portefeuille du Fonds. Le Fonds ne reproduit toutefois pas l'indice et peut investir dans des instruments qui ne font pas partie de l'indice de référence. La mesure dans laquelle la composition du portefeuille du Fonds peut s'écarter de l'indice de référence variera avec le temps, et il est possible que la performance du Fonds soit nettement différente de celle de l'indice.

Informations pratiques

Sparinvest SICAV est un fonds à compartiments multiples. Le présent document d'information clé pour l'investisseur est élaboré pour une classe d'actions. Conformément à la réglementation, les actifs et passifs de chaque compartiment sont séparés de sorte que chacun des compartiments est responsable uniquement de ses propres dettes et des frais communs éventuels.

Informations complémentaires: Veuillez-vous référer au prospectus et aux rapports périodiques les plus récents de Sparinvest SICAV, disponibles gratuitement sur le site www.sparinvest.lu ou au siège de Sparinvest S.A., 28 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg. Tous les documents sont en anglais. Le document d'information clé pour l'investisseur est disponible sur le site www.sparinvest.lu.

Des informations détaillées concernant la politique de rémunération actualisée de Sparinvest S.A., y compris, notamment, une description de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et des avantages, y compris la composition du comité de rémunération, sont disponibles à la rubrique « About us - Governance » sur le site www.sparinvest.lu. Un exemplaire papier sera mis à disposition gratuitement sur demande adressée à Sparinvest S.A..

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

Informations sur le fonds: La VNI journalière de cette classe d'actions est publiée chaque jour sur le site www.sparinvest.lu. D'autres classe d'actions sont disponibles pour ce Fonds. Il est possible que vous ayez le droit de passer d'une classe d'actions à n'importe quelle autre classe d'actions du même Fonds ou de toute autre Fonds de Sparinvest. Pour de plus amples informations, veuillez consulter le chapitre 13 du prospectus de Sparinvest SICAV, disponible sur le site www.sparinvest.lu.

Législation fiscale: Le Fonds est soumis à la réglementation et à la législation fiscales luxembourgeoises. En fonction de votre pays de résidence, cela peut avoir des répercussions sur votre investissement. Pour de plus amples informations, veuillez vous adresser à un conseiller fiscal.

La responsabilité de Sparinvest S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.