

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 - Procedo EUR R

ISIN LU0139792278

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

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds vise une plus-value sur le long terme.

Le fonds investit 45 à 80 % de ses actifs nets totaux dans des actions et/ou des titres assimilables à des actions (tels que des ADR/GDR), et 15 à 50 % de ses actifs nets totaux dans des valeurs mobilières à revenu fixe. Le Fonds investit dans des obligations d'Etat et des obligations couvertes danoises de qualité Investment Grade sur les marchés développés et jusqu'à 30 % de son actif net total dans des obligations d'entreprises notées (Investment Grade Corporate Bonds ou High Yield Corporate Bonds), des obligations souveraines des marchés émergents (Investment Grade ou High Yield) et/ou des obligations non notées. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets totaux dans des actions A de Chine via le China-Hong Kong Stock Connect. Le Fonds peut, dans une mesure limitée, investir dans des titres convertibles, des convertibles conditionnels (moins de 5 % de l'actif net total) et/ou des warrants sur valeurs mobilières. Le Fonds peut investir dans des actifs liquides et/ou dans des instruments du marché monétaire négociés régulièrement. Le Fonds est un fonds mondial et peut investir dans toutes les régions, y compris jusqu'à 30 % de ses actifs nets totaux sur les

marchés émergents. Le Fonds peut détenir jusqu'à 15 % de liquidités. Le Fonds peut, dans une mesure limitée, investir dans d'autres fonds, y compris des fonds de type fermé ayant des stratégies alternatives. Le Fonds peut utiliser des produits dérivés sur devises afin, entre autres, de protéger son portefeuille contre les fluctuations des devises.

La devise de référence du Fonds est l'EUR. La devise de la Classe d'Actions est EUR.

La Classe d'Actions est cumulative, 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 peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent dans un délai de 5 ans.

Sur demande, vous pouvez acheter et racheter vos actions les jours ouvrables bancaires complets à Luxembourg.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible			Risque plus élevé			
Rendement généralement plus faible			Rendement généralement plus élevé			
1	2	3	4	5	6	7

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 5. 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 10% mais inférieure à 15%. 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 de crédit:** Le Fonds investit dans des obligations, des espèces ou dans d'autres instruments du marché monétaire. Il existe un risque de défaillance de la part de l'émetteur. La probabilité d'une telle défaillance dépendra de la solvabilité de l'émetteur. Le risque de défaillance est généralement accru avec les obligations de qualité sub-investment grade.

* **Les produits dérivés à des fins de couverture :** le recours aux produits dérivés à des fins de couverture dans un marché en hausse peut limiter les plus-values potentielles.

* **Risque de liquidité :** la valeur du portefeuille peut être impactée par des questions de liquidité. En périodes de turbulences sur les marchés et de perturbations budgétaires, la valeur d'actifs moins liquides peut être affectée par des variations sur le marché de l'évaluation du risque de liquidité. Cela peut constituer un problème en périodes de rachats importants dans le Fonds.

* **Risque de change:** le Fonds détient des titres libellés dans des devises autres que sa devise de référence. Il peut être impacté par les fluctuations des taux de change qui peuvent entraîner une diminution ou une augmentation de la valeur de votre investissement.

* **Risque lié aux marchés émergents :** un Fonds qui investit dans les marchés émergents plutôt que dans les pays plus développés peut rencontrer des difficultés lors de l'achat ou de la vente d'investissements. Les marchés émergents sont également plus susceptibles de connaître une instabilité politique et les investissements détenus dans ces pays peuvent ne pas bénéficier d'une protection identique à celle des investissements détenus dans des pays plus développés.

* **Risque lié à la négociation d'Actions A chinoises :** Les règlements concernés n'ont pas été éprouvés et peuvent être modifiés d'une manière défavorable au Fonds. Il existe des risques juridiques/inhérents la propriété effective liés aux exigences obligatoires des dépositaires centraux locaux. Il existe des quotas qui pourraient limiter la capacité du Fonds à investir en Actions A chinoises dans les délais voulus. Le Fonds ne bénéficiera pas des mécanismes locaux d'indemnisation des investisseurs.

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 - Proceso EUR R

ISIN LU0139792278

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	2,00%
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

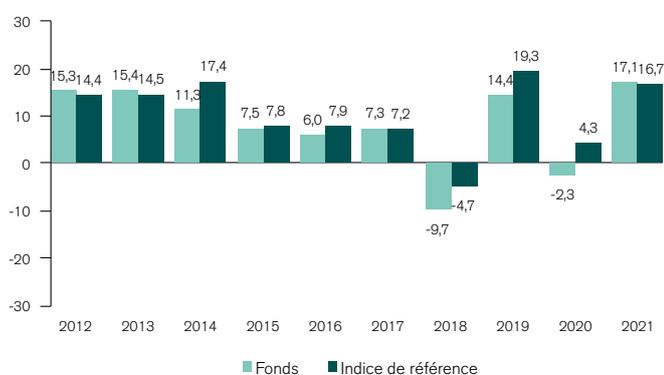
Frais courants	1,55%
-----------------------	-------

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 nommée, 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 décembre 2001. La classe d'actions a été lancée en décembre 2001.

Indice de référence: Indice Proceso (Composite): 1 indice d'actions (65%) : MSCI ACWI + 2 indices obligataires : Nordea CM 7 Govt (17,5%), Nordea CM 5 Mortgage (17,5%). Jusqu'au 31.12.2015: 65% MSCI World + 35% EUR Effas All (EUR); jusqu'au 31.12.2017: 13 sous-indices actions de MSCI + 5 indices obligataires traditionnels; jusqu'au 08.03.2021: 4 sous-indices actions de MSCI + 6 indices obligataires traditionnels; jusqu'au 16.12.2022: Proceso Index (Composite): 1 indice d'actions (65%): MSCI ACWI + 6 indices obligataires (35%).

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 par délégation 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.