

Sijoittajan avaintiedot

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

Sparinvest SICAV - Global Value EUR R

ISIN LU0138501191

Tätä Rahastoa hallinnoi Sparinvest S.A., joka on Sparinvest Holdings SE:n tytäryhtiö.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahasto valikoi osakkeita arvölähestymistapaa käyttäen ja pyrkii tarjoamaan positiivista tuottoa pitkällä aikavälillä.

Rahasto sijoittaa vähintään kaksi kolmasosaa kokonaisnettovaroistaan kehittyneiden markkinoiden osakkeisiin ja/tai osakkeita vastaaviin arvopapereihin (kuten ADR- tai GDR-todistuksiin) ja korkeintaan yhden kolmasosan kokonaisnettovaroistaan kehittyneiden markkinoiden muunnettaviin arvopapereihin ja/tai siirtokelpoisten arvopaperien warrantteihin.

Rahasto ei käytä johdannaisia.

Rahasto voi pitää korkeintaan 15 % varoistaan käteisenä.

Sijoitusten valuuttaan ei liity rajoituksia.

Rahaston viitevaluutta on EUR. Osuuslajin valuutta on EUR.

Osuuslaji on kasvuosuuslaji, eli rahaston saamat sijoitustulot sijoitetaan uudelleen kasvattamaan osuudenomistajan sijoituksen arvoa.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuiksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.

Sijoittaja voi ostaa ja lunastaa osuuksia toimeksiannolla niinä päivinä, kun Luxemburgin pankit ovat koko päivän auki.

Riski-hyötyprofiili



Riski–tuotto–luokitus kuvaa riskin ja tuoton suhdetta. Alinkaan luokka ei tarkoita riskitöntä sijoitusta.

Luokitus perustuu salkun arvon vaihteluihin viimeisten viiden vuoden ajalta. Suuret vaihtelut tarkoittavat korkeampaa riskiä, jolloin luokka on asteikon oikeassa päässä. Pienet vaihtelut tarkoittavat matalampaa riskiä, jolloin luokka on asteikon vasemmassa päässä.

Rahaston luokka on 6. Rahasto on luokiteltu yllä olevaan luokkaan rahaston sijoitusten luonteen perusteella, eli tämän luokan pohjana olevien sijoitusten historiallinen volatiliteetti on ollut yli 15 % mutta alle 25 %.

Rahaston kuulumista esitettyyn riskiluokkaan ei taata, ja luokitus voi muuttua ajan kuluessa. Luokitus ei välttämättä ennakoiluotettavasti salkun tulevaa riski–tuotto–profiilia.

Rahastoon sijoittavan tulee ottaa huomioon seuraavat riskitekijät:

* Osakemarkkinariski: Osakemarkkinoiden kehitys vaihtelee voimakkaasti, ja niihin vaikuttavat yhtiöiden sisäiset asiat sekä toimialat, joille yhtiöt sijoittavat. Vaihteluita voivat aiheuttaa myös salkun edustamien maiden poliittinen, lainsäädännöllinen ja taloudellinen tilanne.

* Maariski: Kehittyneiden markkinoiden ulkomaisiin osakkeisiin sijoittaminen altistaa valuutoille toisin kuin kotimaisiin osakkeisiin sijoittaminen. Siten valuutassa EUR mitattu valuutta-altistus voi olla suurempi tai pienempi. Tämän altistuksen vuoksi riski poikkeaa kotimaisten osakemarkkinoitteen riskistä.

* Yrityskohtainen riski: Joidenkin osakkeiden arvo voi vaihdella voimakkaasti markkinavaihteluiden seurauksena valuutta- ja sektorialtistuksen vuoksi, mutta myös yhtiön hallintoon tai muihin asioihin liittyen.

Edellä esitetty luettelo riskitekijöistä ei ole tyhjentävä. Muut tekijät voivat vaikuttaa kohdearvopaperien hinnoitteluun ja siten rahaston sijoitusten arvoon. Lisätietoja riskeistä, joille rahasto altistuu, on rahastoesitteen kohdassa 5.III "Risk factors".

Sparinvest SICAV - Global Value EUR R

ISIN LU0138501191

Tätä Rahastoa hallinnoi Sparinvest S.A., joka on Sparinvest Holdings SE:n tytäryhtiö.

Kulut

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut.

Merkintäpalkkio	3,00%
Lunastuspalkkio	0,00%

Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista / ennen sijoituksen tuoton maksamista.

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut

Juoksevat kulut	1,91%
------------------------	-------

Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut

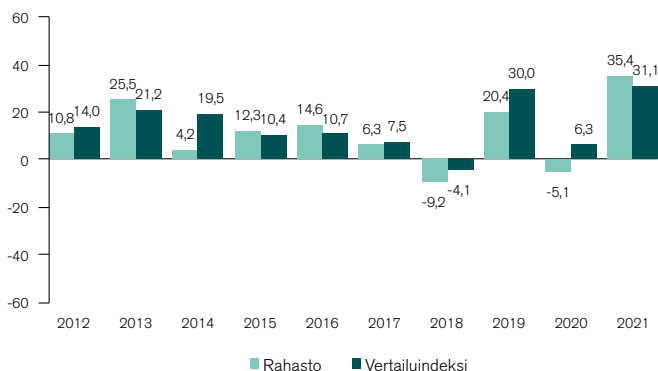
Tulosperusteinen palkkio	Ei mitään
---------------------------------	-----------

Edellä ilmoitettu merkintäpalkkio on enimmäismäärä, ja se maksetaan edustajalle, jakelukumppanille tai avustavalle jakelukumppanille. Palkkio voi joissain tapauksissa olla pienempi. Pyydä lisätietoja sijoitusneuvojaltasi.

Esitetyt juoksevat kulut perustuvat edeltävän kalenterivuoden kuluihin, ja niiden määrä voi vaihdella vuosittain. Juoksevilla kuluilla tarkoitetaan kuluja, jotka syntyvät rahaston/osuuslajin toimintakustannuksista, mukaan lukien kaupankäyntikulut sekä markkinointi- ja jakelukustannukset. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa. Sparinvest SICAV -yhtiön kunkin tilikauden vuosikertomuksessa on tarkat tiedot rahaston/osuuslajin maksamista palkkioista ja kuluista.

Lisätietoja kuluista on rahastoesitteen kohdassa "Expenses". Rahastoesitteen saa osoitteesta www.sparinvest.lu.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



Sarakkeissa näkyy alarahaston vuotuinen tuotto vertailuindeksiin verrattuna. Rahaston tuotosta on vähennetty kaikki kulut. Rahaston tuotto on laskettu valuutassa EUR. Kehitys esitetään ainoastaan niiden vuosien osalta, joina rahasto on harjoittanut sijoitustoimintaa koko vuoden.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei takaa tuottoa tulevaisuudessa.

Rahasto Alarahasto aloitti toimintansa joulukuun 2001. Alarahasto aloitti toimintansa joulukuun 2001.

Vertailuindeksi: MSCI World.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja hyödyntää vertailuindeksiä sijoituskohdennuksissa, riskinseurannassa ja tuoton vertailukohtana. Rahastohoitajalla täysi valta päättää rahaston salkun kokoonpanosta, vaikka vertailuindeksin osatekijät edustavatkin yleisesti ottaen rahaston sijoituskohteita. Rahasto ei kuitenkaan pyri seuraamaan vertailuindeksiä ja voi sijoittaa vertailuindeksiin sisällyttömiin instrumentteihin. Se, missä määrin rahaston salkun kokoonpano saattaa poiketa vertailuindeksistä, vaihtelee eri aikoina, ja rahaston tuottokehitys voi poiketa merkittävästi vertailuindeksin kehityksestä.

Käytännön tiedot

Sparinvest SICAV on useista rahastoista koostuva sateenvarjorahasto. Tämä avaintietoesite koskee tiettyä osuuslajia. Lainsäädäntö vaatii, että kunkin rahaston varat ja velat pidetään erillään niin, että kukin rahasto on vastuussa ainoastaan omista veloistaan ja rahastojen yhteisistä kuluista.

Lisätietoja: Sijoittajia kehoitetaan tutustumaan viimeisimpään rahastoesitteeseen ja Sparinvest SICAV -yhtiön vuosi- tai osavuosisraportteihin, jotka ovat saatavilla veloituksesta sivustolta www.sparinvest.lu tai yhtiön toimistosta osoitteesta Sparinvest S.A., 28 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg. Kaikki asiakirjat ovat englanninkielisiä. Avaintietoesite on saatavilla osoitteesta www.sparinvest.lu.

Tiedot Sparinvest S.A:n tämänhetkisestä palkitsemiskäytännöstä, mukaan lukien kuvaus palkkioiden ja etujen laskentatavoista sekä tiedot siitä, ketkä henkilöt vastaavat näiden palkkioiden tai etujen myöntämisestä ja ketkä kuuluvat palkitsemiskomiteaan, ovat saatavilla sivustolta www.sparinvest.lu kohdasta "About us – Governance". Sparinvest S.A. toimittaa tiedot pyydettyäessä myös paperilla veloituksesta.

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

Rahaston tiedot: Osuuslajin päivittäinen nettovarallisuusarvo julkaistaan sivustolla www.sparinvest.lu. Rahastossa on saatavana muitakin osuuslajeja. Sijoittajalla voi olla oikeus vaihtaa yhden osuuslajin osuuksia saman rahaston tai Sparinvestin jonkin toisen rahaston osuuslajin osuuksiin. Lisätietoja on Sparinvest SICAV -yhtiön rahastoesitteen osassa 13. Rahastoesitteen saa osoitteesta www.sparinvest.lu.

Verolainsäädäntö: Rahasto on Luxemburgin verolainsäädännön ja -määräysten alainen. Sijoittajan asuinmaasta riippuen tämä voi vaikuttaa hänen sijoitukseensa. Pyydä lisätietoja veroneuvojaltasi.

Sparinvest S.A. voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahaston tarjousesitteen asianomaisten osien kanssa.