

Dokument med nøkkelopplysninger til investorer

Dette dokumentet gir deg viktig informasjon (såkalte nøkkelopplysninger) om dette fondet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er pålagt ved lov, slik at du skal kunne forstå hvilken karakter og risiko dette fondet innebærer. Du rådes til å lese den, slik at du kan ta en informert avgjørelse om hvorvidt du bør investere.

Sparinvest SICAV - Global Ethical High Yield EUR R

ISIN LU1735613934

Dette Fondet forvaltes av Sparinvest S.A., a subsidiary of Sparinvest Holdings SE.

Mål og investeringspolicy

Ved bruk av fundamental analyse for valg av enkeltobligasjoner, har fondet som mål å gi positiv avkastning på lang sikt.

Fondet investerer minst 2/3 av sine samlede netto aktiva i høyrenteobligasjoner utstedt av selskaper.

Fondet er et globalt fond og kan investere i alle regioner, blant annet i fremvoksende markeder.

Fondet kan i begrenset grad investere i betingede konvertibler (mindre enn 10% av den totale netto eiendelen), andre verdipapirer med fast inntekt, likvide eiendeler og/eller pengemarkedsinstrumenter med regelmessig omsetning.

Fondet kan eie aksjer og aksjelignende verdipapirer anskaffet i sammenheng med omstrukturering av et utstederselskap eller en annen selskaphendelse.

Fondet bruker etisk sikting, noe som kan ekskludere visse selskaper eller verdipapirer fra investering. Siktekriteriene henviser til engasjement i produksjon og/eller distribusjon av visse varer eller tjenester, som for

eksempel alkohol, gambling, tobakk, pornografi, militært utstyr, oljesand og termisk kull, og dessuten samsvar med internasjonale normer for menneskerettigheter, miljø, arbeidsmiljø og korrupsjonsbekjempelse.

Det er ingen begrensninger med hensyn til investeringenes valuta. Fondet bruker vanligvis valutaderivater til å beskytte porteføljen mot valutakurssvingninger.

Fondets referansevaluta er EUR. Andelsklassevalutaen er EUR.

Andelsklassen er akkumulerende, dvs. eventuelle inntekter som fondet genererer blir reinvestert for å øke verdien av dine investeringer.

Fondet blir aktivt forvaltet.

Anbefaling: Dette fondet egner seg ikke nødvendigvis for investorer som planlegger å trekke ut sine penger innen 5 år.

På anmodning kan du kjøpe og løse inn andeler på dager som er fulle bankvirkedager i Luxembourg.

Risiko- og avkastningsprofil

Lavere risiko				Høyere risiko			
Vanligvis lavere belønninger				Vanligvis høyere belønninger			
1	2	3	4	5	6	7	

Risiko/avkastning-indikatoren viser forholdet mellom risiko og avkastning. Kategori 1 betyr ikke en risikofri investering.

Rangeringen på skalaen bestemmes av svingningene i fondets verdi over de siste fem årene. Ettersom fondet ble lansert først 15/12/2017, er det benyttet simulerte, historiske avkastningsdata. Store svingninger fører til høyere risiko og en rangering til høyre på skalaen. Små svingninger fører til lavere risiko og en rangering til venstre på skalaen. Fondet er i kategorien 4. Fondet er i denne spesifikke kategorien på grunn av karakteren til dets investeringer. Dette betyr at den historiske avkastningen som SRRI er basert på, har hatt et volatilitetsnivå som er høyere enn 5%, men mindre enn 10%.

Risikokategorien er ikke garantert og kan endre seg med tiden, ettersom historiske data ikke nødvendigvis gir en pålitelig indikasjon på fondets fremtidige risikoprofil.

Når du investerer i dette fondet må du ta hensyn til følgende risikofaktorer:

* Kredittrisiko: Fondet investerer i obligasjoner, kontanter eller andre pengemarkedsinstrumenter. Det er en risiko for at utstederen kan misligholde sine forpliktelser. Sannsynligheten for at dette vil skje avhenger av utstederens kredittverdighet. Risikoen for mislighold er vanligvis størst når det gjelder obligasjoner som har en rating under investeringsgrad.

* Derivat for sikringsformål: I et stigende marked kan bruken av derivater for sikringsformål begrense potensielle gevinster.

* Risiko forbundet med fremvoksende markeder: Et fond som investerer i fremvoksende markeder istedenfor utviklede land, kan oppleve problemer ved kjøp og salg av investeringer. Det er også mer sannsynlig at fremvoksende markeder vil oppleve politisk usikkerhet, og investeringer i disse landene har ikke nødvendigvis samme beskyttelse som investeringer i mer utviklede land.

* Risiko forbundet med høyrenteobligasjoner: Fondet kan investere i obligasjoner med rating under investeringsgrad. Disse obligasjonene kan produsere høyere inntektsnivåer enn obligasjoner av investeringsgrad, men din kapital utsettes for større risiko.

* Likviditetsrisiko: Porteføljens verdi kan bli påvirket av likviditetsforhold. I perioder med finans- og markedsuro kan verdien av mindre likvide aktiva bli påvirket av endringer i markedsprisingen av likviditetsrisiko. Dette kan bli et problem i perioder med store innløsninger fra fondet.

* Risiko forbundet med misligholdsutsatte verdipapirer: Verdipapirer som utstedes av selskaper eller stater som er i mislighold, eller har høy risiko for mislighold, medfører betydelig risiko. En utsteder av et misligholdsutsatt verdipapir kan bli gjort gjenstand for en omstruktureringsplan. Mellom tidspunktet når verdipapiret det investeres i blir et misligholdsutsatt verdipapir, og tidspunktet for fullføring av omstruktureringsplanen, er det usannsynlig at det mottas rentebetalinger.

Listen med risikofaktorer ovenfor er ikke uttømmende. Andre faktorer kan påvirke prisingen av de underliggende verdipapirene og derfor verdien av fondets investeringer. Du finner mer informasjon om risikoene fondet eksponeres for i del 5.III "Risikofaktorer" i prospektet.

Sparinvest SICAV - Global Ethical High Yield EUR R

ISIN LU1735613934

Dette Fondet forvaltes av Sparinvest S.A., a subsidiary of Sparinvest Holdings SE.

Gebyrer

Engangsgebyrer som belastes før eller etter at du investerer.

Åpningsgebyr 2,00%

Avslutningsgebyr 0,00%

Dette er det maksimale som kan trekkes fra pengene dine – før de investeres / før provenyet fra investeringene blir utbetalt.

Gebyr som belastes fondet i løpet av et år

Løpende gebyrer 1,37%

Gebyrer som under visse betingelser belastes fondet

Resultatgebyr Ingen

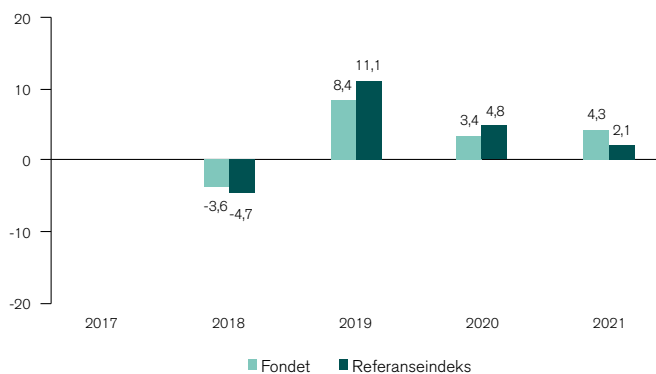
Startgebyret oppført ovenfor er en maksimalsats, som betales til nominee, distributøren eller eventuelt utnevnte underdistributører. I noen tilfeller kan

du betale mindre. Ta kontakt med finansrådgiveren din hvis du trenger flere opplysninger.

De løpende gebyrene er basert på forrige kalenderårs kostnader og kan variere fra år til år. Løpende gebyrer defineres som kostnadene som påløper i forbindelse med driften av fondet/andelsklassen, blant annet transaksjonskostnader, markedsførings- og distribusjonskostnader. Disse gebyrene reduserer din potensielle avkastning. Årsberetningen for Sparinvest SICAV har detaljer om de eksakte gebyrene som betales av fondet/andelsklassen.

Du finner mer informasjon om gebyrer i avsnittet "kostnader" i prospektet, som er tilgjengelig på www.sparinvest.lu.

Tidligere resultater



Diagrammet viser andelsklassens årlige avkastning sammenlignet med referanseindeksen. Oppførte avkastninger er nettoavkastninger, med alle kostnader fratrukket. Avkastning beregnes i EUR. Det vises bare år der fondet var investert hele året.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning.

Fondet ble lansert desember 2017. Andelsklassen ble lansert desember 2017.

Referanseindeksen er ICE BofA Global High Yield.

Fondet forvaltes aktivt og bruker en referanseindeks for formål som aktivaallokering, risikostyring og sammenligning. Forvalteren har full rett til å bruke skjønn i sammensetningen av fondets portefølje selv om bestanddeler i referanseindeksen stort sett er representative for fondets portefølje. Fondet sporer imidlertid ikke referanseindeksen og kan investere i instrumenter som ikke er bestanddeler av referanseindeksen. I hvilken grad sammensetningen av fondets portefølje kan avvike fra referanseindeksen vil variere over tid, og fondets avkastning kan være betydelig annerledes enn referanseindeksens utvikling.

Praktisk informasjon

Sparinvest SICAV er et paraplyfond bestående av flere fond. Dette dokumentet med nøkkelinformasjon for investorer er utarbeidet for en andelsklasse. I henhold til forskriftene er eiendelene og gjelden til hvert fond adskilt, slik at hvert fond kun er ansvarlig for sin egen gjeld og eventuelle felleskostnader.

Mer informasjon: Se det nyeste prospektet og periodiske rapportene for Sparinvest SICAV, som er tilgjengelig kostnadsfritt på nettstedet www.sparinvest.lu eller fra kontoret til Sparinvest S.A., 28 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg. Alle dokumenter er på engelsk. Dokumentet med nøkkelinformasjon for investorer er tilgjengelig på www.sparinvest.lu.

Opplysninger om den oppdaterte godtgjørelsespolitikken til Sparinvest S.A., herunder, men ikke begrenset til en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og goder beregnes, identiteten til personene som er ansvarlig for å gi godtgjørelse og goder, herunder sammensetningen av godtgjørelseskomiteen, er tilgjengelig i delen "About us - Governance" på www.sparinvest.lu. Et papireksemplar er tilgjengelig, kostnadsfritt, på anmodning til Sparinvest S.A..

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

Fondsinformasjon: Daglige NAV-kurser for denne andelsklassen kunngjøres på nettstedet www.sparinvest.lu. Det er flere andelsklasser tilgjengelige i dette fondet. Du kan ha rett til å bytte fra én andelsklasse til enhver annen andelsklasse i samme fond eller et annet Sparinvest-fond. Du finner mer informasjon i avsnitt 13 i prospektet for Sparinvest SICAV, som er tilgjengelig på www.sparinvest.lu.

Skattelovgivning: Fondet er underlagt skattelovene og -forskriftene i Luxembourg. Avhengig av ditt eget hjemland kan dette få innvirkning på investeringen. Du får mer informasjon hos en skatterådgiver.

Sparinvest S.A. kan bli gjort ansvarlig ene og alene på grunnlag av utsagn i dette dokumentet som måtte være villedende, unøyaktige eller i uoverensstemmelse med relevante deler av fondets prospekt.