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 - Balance EUR R

ISIN LU0650088072

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

Mål og investeringspolitik

Fonden søger at opnå et positiv afkast på mellemlangt til langt sigt.

Fonden investerer omkring 45% af sine samlede nettoaktiver i aktier og/eller aktiepapirer og omkring 55% af sine samlede nettoaktiver i fastforrentede, omsættelige værdipapirer. Ud af den faste indtægtsdel investerer fonden omkring 2/3 i statsobligationer og danske sikrede obligationer i investment grade på nye markeder og omkring 1/3 i ratede virksomhedsobligationer (i investment grade eller højtforrentede), statsobligationer på nye markeder (investment grade eller højtforrentede) og/eller ikke ratede obligationer.

Fonden kan investere op til 10% af sine samlede nettoaktiver i Kina A-aktier gennem China-Hong Kong Stock Connect-ordningen.

Fonden kan i begrænset omfang investere i konvertible, betingede konverterbare (mindre end 5% af de samlede nettoaktiver) og warrants på omsættelige værdipapirer.

Fonden kan investere i likvide aktier og/eller i regelmæssigt handlede pengemarkedsinstrumenter med en resterende løbetid på maksimalt 12 måneder.

Fonden er en global fond og kan investere i alle regioner, herunder i begrænset omfang på vækstmarkeder.

Fonden kan i et begrænset omfang investere i lukkede fonde med alternative strategier.

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

Der er ingen begrænsning i investeringens valuta. Fonden kan bruge valutaderivater til blandt andet at beskytte porteføljen mod valutaudsving.

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



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 4. Fonden er i denne specifikke kategori på grund af karakteren af dens investeringer, hvilket betyder, at de historiske afkast, som SRRI er baseret på, har vist et volatilitetsniveau på over 5%, men under 10%. 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:

* Kreditrisiko: Fonden investerer i obligationer, kontanter eller øvrige pengemarkedsinstrumenter. Der er risiko for udstederens misligholdelse. Sandsynligheden for at det sker afhænger af udstederens kreditværdighed. Risikoen for misligholdelse er normalt størst for obligationer, der klassificeres som sub-investment grade.

* Derivat med henblik på kurssikring: Brugen af derivater til kurssikring i et stigende marked kan begrænse gevinstpotentialet.

* Likviditetsrisiko: Porteføljeværdien kan påvirkes af likviditetsproblemer. I perioder med finansiel og markedsuro kan værdien af mindre likvide aktiver blive påvirket af ændringer i markedskursen fra likviditetsrisikoen. Dette kan have betydning i perioder med store indløsninger.

* Valutarisiko: Fonden har værdipapirer i anden valuta end sin referencevaluta. Det kan påvirkes af ændringer i valutakurser, som kan få værdien af din investering til at falde eller stige.

* Risiko ved nye markeder: En fond, som investerer i nye markeder i stedet for mere udviklede lande, kan opleve problemer ved køb og salg af investeringer. Nye markeder indebærer også større risiko for politisk uro og investeringer i disse lande har ikke samme beskyttelse i forhold til investeringer i i-lande.

*Risiko i forbindelse med handel med Kina A-aktier: De relevante reguleringer er ikke testet og kan ændres med ugunstig indvirkning på fonden. Der er specifikke risici ved juridisk/reelt ejerskab i forbindelse med obligatoriske krav fra de lokale værdipapircentraler. Der gælder kvotebegrænsninger, som kan begrænse fondens mulighed for at investere i Kina A-aktier til rette tid. Fonden drager ikke fordel af lokale investorgarantiordninger.

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 - Balance EUR R

ISIN LU0650088072

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

Omkostninger

Engangsomkostninger før eller efter investering.

Indtrædelsesomkostninger	2,00%
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	1,51%

Omkostninger afholdt under visse særlige omstændigheder

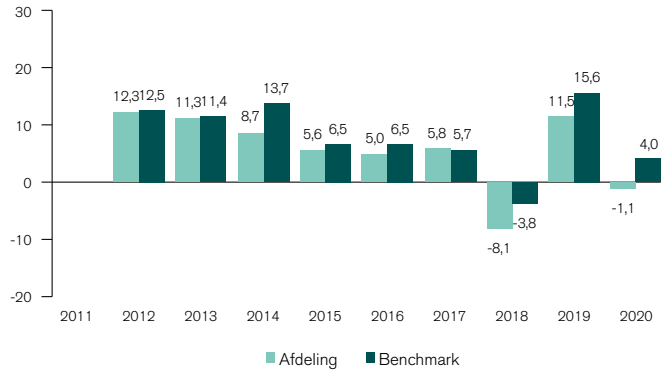
Resultatbetinget honorar	Intet

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



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.

Fonden blev oprettet i september 2011. Aktieklassen blev oprettet i september 2011.

Benchmark: Balance Index (Composite): 1 aktieindeks (45%): MSCI ACWI + 6 fastforrentede indekser (55%): Nordea CM 2 Govt, Nordea CM 7 Govt, JP Morgan EMBI Global Diversified, ICE BofA Global High Yield, ICE BofA Global Broad Market Corporate, Refinitv Convertible Global Focus. Til 31.12.2015: 50% MSCI World + 50% EUR Effas 3-7 (EUR). Til 31.12.2017: 13 aktieindeks fra MSCI og 6 traditionelle obligationsindeks; til 08.03.2021: 4 aktieindeks fra MSCI og 6 traditionelle obligationsindeks.

Fonden er aktivt forvaltet med reference til et benchmark for aktivallokering, risikomåling og til sammenligningsmæssige formål. Underinvesteringsforvalteren har fuld råderet over sammensætningen af fondens portefølje, selvom bestanddelene i benchmarket generelt er repræsentative for fondens portefølje. Fonden følger dog ikke benchmarket og kan investere i instrumenter, der ikke indgår i indekset. Den grad, som sammensætningen af fondens portefølje må afvige fra indekset, vil variere fra tid til anden, og fondens resultater kan adskille sig betydeligt fra benchmarkets resultater.

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 aktieklasse er vist på www.sparinvest.lu. Andre aktieklasser er tilgængelige for denne Fond. Du kan være berettiget til at skifte fra en aktieklasse til en anden aktieklasse 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.