

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 - Investment Grade Value Bonds EUR R

ISIN LU0264925727

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

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

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

Rahasto sijoittaa vähintään kaksi kolmasosaa kokonaisnettovaroistaan yritysten sijoituskelpoisiksi luokiteltuihin joukkovelkakirjoihin.

Rahasto voi sijoittaa rajoitetusti yritysten luokittelemattomiin joukkolainoihin, ehdollisiin vaihtovelkakirjoihin (alle 10 % nettovaroistaan) ja/tai likvideihin varoihin ja/tai säännellyn kaupankäynnin kohteena oleviin rahamarkkinainstrumentteihin.

Rahasto on globaali rahasto, ja se saa sijoittaa kaikille alueille, rajoitetusti mukaan lukien myös kehittyville markkinoille.

Rahasto voi pitää osakkeita ja osaketyypisiä arvopapereita, jotka on saatu liikkeeseen laskevan yrityksen uudelleenjärjestelyn tai muun yritystapahtuman yhteydessä.

Sijoitusten valuuttaan ei liity rajoituksia. Rahasto käyttää normaalisti valuuttajohdannaisia suojaamaan salkkua valuuttakurssien vaihteluilta.

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 osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.

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

Riski-hyötyprofiili

Matalampaan riskiin			Korkeampaan riskiin			
Tyypillisesti pienempi hyöty			Tyypillisesti suurempi hyöty			
1	2	3	4	5	6	7

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 4. Rahasto on luokiteltu yllä olevaan luokkaan rahaston sijoitusten luonteen perusteella, eli tämän luokan pohjana olevien sijoitusten historiallinen volatilitteetti on ollut yli 5 % mutta alle 10 %.

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

Rahastoon sijoittavan tulee ottaa huomioon seuraavat riskitekijät:

* Luottoriski: Rahasto sijoittaa joukkolainoihin, käteiseen tai muihin rahamarkkinainstrumentteihin. On olemassa riski, että liikkeeseenlaskija laiminlyö maksuvelvoitteensa. Laiminlyönnin todennäköisyys riippuu liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuudesta. Laiminlyöntiriski on yleensä suurin sijoituskelpoista heikommaksi luokitelluilla joukkolainoilla.

* Suojautuminen johdannaisilla: Johdannaisten käyttö suojautumiseen voi rajoittaa arvonnousua nousevilla markkinoilla.

* Likvidiysriski: Likvidiysongelmat saattavat vaikuttaa salkun arvoon. Sääntelyyn tai markkinoihin liittyvän levottomuuden aikana heikommin likvidien omaisuuserien arvo voi kärsiä, kun markkinat hinnoittelevat niihin likvidiysriskin. Tämä voi muodostua ongelmaksi, jos rahastosta tehdään lyhyellä aikavälillä runsaasti lunastuksia.

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

Sparinvest SICAV - Investment Grade Value Bonds EUR R

ISIN LU0264925727

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

Kulut

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut.

Merkintäpalkkio	2,00%
Lunastuspalkkio	0,00%

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

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut

Juoksevat kulut	1,03%
------------------------	-------

Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut

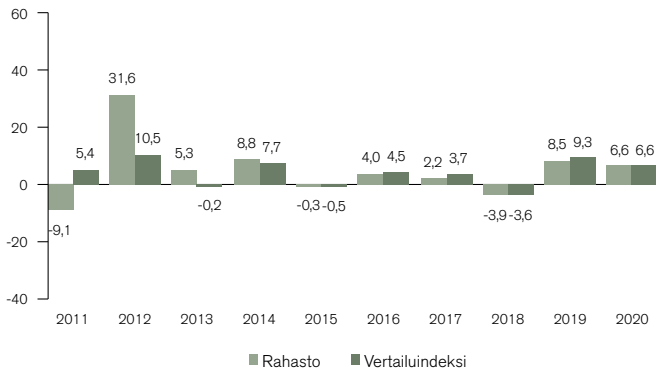
Tulosperusteinen palkkio	Ei mitään
---------------------------------	-----------

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



Rahasto Alarahasto aloitti toimintansa lokakuu 2006. Alarahasto aloitti toimintansa lokakuu 2006.

Vertailuindeksi: ICE BofA Global Corporate Index (EUR hedged).

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.

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 osavuosi- ja raportteihin, jotka ovat saatavilla veloitus 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 veloitussetta.

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.