

Description

Philosophie d'investissement: Actions "Value"

Le fonds investit dans les actions européennes. Il peut, dans une moindre mesure, investir dans d'autres supports. La sélection se fait selon une approche "value". Après une analyse approfondie de l'information disponible, les titres qui ont une évaluation boursière très inférieure à celle de leur valeur intrinsèque sont sélectionnés. La marge de sécurité est très importante et donc, le fonds a un risque plus faible que celui du marché. Le fonds est axé sur la préservation du capital.

Risques et rendements



Informations

Code ISIN	LU0264920413
Bloomberg	SPEUVLR LX
Compartiment	EUR R
Date de création du fonds	02/11/2006
Devise du compartiment	EUR
Affectation des résultats	(C)
Nom de société	Sparinvest S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement	02/11/2006
Actif net (millions) - 31/07/2017	345,22 EUR
dernier dividende	-
Gestion financière	Sparinvest S.A.
Gérant	Per Kronborg Jensen, Jens Moestrup Rasmussen
Gère le fonds depuis	15/02/2010
Indice de référence ¹	MSCI Europe (net dividends)
Morningstar catégorie™ ²	-
VL - 31/07/2017	129,21 EUR
Droits d'entrée (jusqu'à)	3,00 %
Droits de sortie	- %
Frais de gestion	1,500 %
TER - 31/12/2016	2,02 %
Notes	Le compartiment mentionné fait partie de Sparinvest SICAV, fonds ouvert à compartiments multiples de droit Luxembourgeois.

Performance - Mensuelle, juil.-2017

Perf.	Fonds	Ind. de réf ¹	Différence
Ex. en cours	7,68%	6,28%	1,40%
1 mois	0,48%	-0,37%	0,86%
3 mois	0,09%	-1,36%	1,45%
1 an	18,97%	13,54%	5,43%
3 ans ann.	7,47%	6,44%	1,02%
5 ans ann.	12,78%	10,17%	2,60%
10 ans ann.	1,34%	2,65%	-1,31%

Risque 3 ans - Mensuelle, juil.-2017

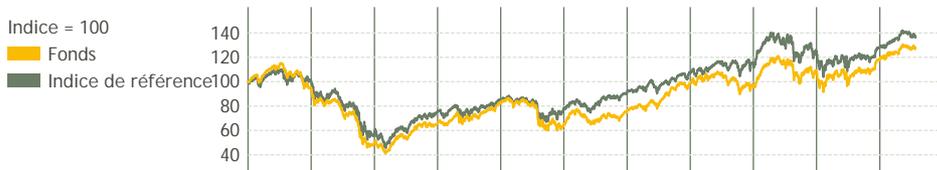
Risque	Fonds	Ind. de réf ¹	Morningstar ²
Volatilité	13,80%	13,03%	13,20%
Sharpe	0,60	-	0,75
Ratio info	0,19	-	-
Track. Err.	5,43	-	-

Notation Morningstar - 31/07/2017 **★★★★☆**

Active Share - 31/07/2017 **85,53%**

Les VNI, les chiffres de performance et de risque basés sur la VNI sont impactés par le swing pricing.

Performance - 31/07/2017



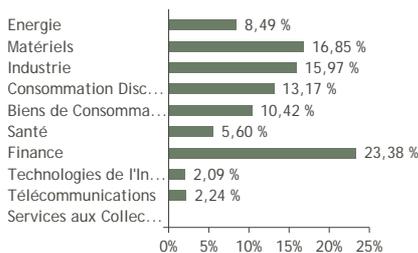
Performance (%)	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	-4,13	-48,00	32,12	25,59	-22,31	17,17	31,61	-0,81	11,18	8,47	7,68
Indice de référence	2,69	-43,65	31,60	11,10	-8,08	17,29	19,82	6,84	8,22	2,58	6,28
Morningstar catégorie™	-1,45	-45,62	36,97	21,26	-15,75	20,34	21,62	5,06	15,47	0,75	9,50

Performance calculée sur une période maximum de 11 ans ou depuis le lancement du fonds.

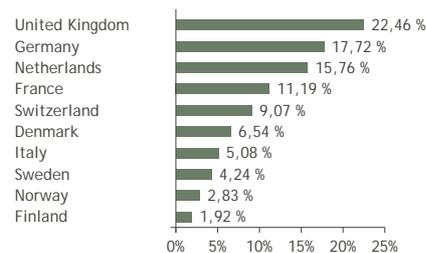
Allocation d'actifs (%) - 31/07/2017

Positions	Actions	Obligations	Autre	Liquidités
	98,2%	0,0%	0,0%	1,8%

Allocation sectorielle



Dix premiers pays



Portefeuille (Top 10) - 31/07/2017

Nom de la valeur	Secteur	Type	Pays	Poids
AP Moller-Maersk A/S-B	Industrie	Actions	Denmark	3,43%
Zurich Insurance Group AG	Finance	Actions	Switzerland	3,16%
ING Groep NV	Finance	Actions	Netherlands	3,15%
Danske Bank A/S	Finance	Actions	Denmark	3,11%
RIO Tinto PLC	Matériels	Actions	United Kingd...	3,04%
Hsbc Holdings PLC	Finance	Actions	United Kingd...	3,04%
Allianz SE-REG	Finance	Actions	Germany	2,93%
Peugeot SA	Consommation Discrét...	Actions	France	2,92%
Royal Dutch Shell PLC-A SHS	Energie	Actions	United Kingd...	2,91%
Koninklijke Philips NV	Industrie	Actions	Netherlands	2,86%

Commentaire sur l'indice de référence

Disclaimer: Pour des informations complémentaires, veuillez-vous référer au prospectus, information clé pour l'investisseur et aux rapports annuels et semi-annuels. Ces documents peuvent être obtenus sur simple demande et sans frais auprès des différents bureaux de Sparinvest ou auprès des distributeurs/représentants agréés, tout comme les statuts d'origine de la SICAV et tous changements relatifs aux dits statuts. Tout investissement doit être effectué sur la base de ces documents. Les performances passées ne doivent pas être considérées comme garanties de résultats futurs. Le capital investi n'est pas garanti. Une transaction comportant des opérations de change peut être sujette à des fluctuations du taux de change qui peuvent affecter la valeur d'un investissement. Les investissements effectués sur les marchés émergents impliquent un risque plus élevé. La performance indiquée est calculée en comparant les valeurs nettes d'inventaires libellées dans la devise du compartiment, sans tenir compte des droits d'entrée ou de rachat. Sources (si mentionnées): Sparinvest, Standard & Poors, Morningstar, Bloomberg. Pour les investisseurs en Suisse, le représentant légal et l'agent payeur du fonds est Societe Générale, Paris, Zurich Branch, Talacker 50, CH-8001 Zurich. Publié par Sparinvest S.A., 28, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.