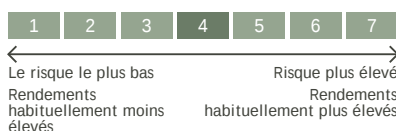


Description

Le concept d'allocation d'actifs

Ce fonds fait appel à l'allocation d'actifs stratégique de Sparinvest pour composer un portefeuille de titres émis par des sociétés négociées sur les marchés réglementés internationaux. Il s'adresse aux investisseurs dont l'horizon est de dix ans ou plus et dont la tolérance à l'égard du risque est moyenne. Le fonds est composé d'actions à 65 % et d'obligations à 35 % environ. Son objectif consiste à optimiser le couple risque/rendement en exploitant des facteurs de style ayant fait leurs preuves et des corrélations éprouvées. Sparinvest est signataire des Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies.

Risques et rendements



Informations

Code ISIN	LU0139792278
Bloomberg	SPAFFPR LX
Compartiment	EUR R
Date de création du fonds	14/12/2001
Devise du compartiment	EUR
Affectation des résultats	(C)
Nom de société	Sparinvest S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement	14/12/2001
Actif net (millions) - 31/07/2017	764,40 EUR
dernier dividende	-
Gestion financière	Sparinvest S.A.
Gérant	David Bakkegaard Karsbøl
Gère le fonds depuis	01/01/2014
Indice de référence ¹	BM - Procedo (EUR)(SPI)
Morningstar catégorie™ ²	-
VL - 31/07/2017	198,43 EUR
Droits d'entrée (jusqu'à)	2,00 %
Droits de sortie	- %
Frais de gestion	1,250 %
TER - 31/12/2016	1,70 %
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	2,32%	2,68%	-0,36%
1 mois	0,36%	-0,20%	0,55%
3 mois	-1,05%	-1,34%	0,29%
1 an	8,66%	7,86%	0,79%
3 ans ann.	6,99%	9,11%	-2,12%
5 ans ann.	9,59%	10,46%	-0,87%
10 ans ann.	4,49%	6,18%	-1,70%

Risque 3 ans - Mensuelle, juil.-2017

Risque	Fonds	Ind. de réf ¹	Morningstar ²
Volatilité	8,25%	8,49%	9,73%
Sharpe	0,88	-	0,62
Ratio info	-1,07	-	-
Track. Err.	1,98	-	-

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

Active Share -

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

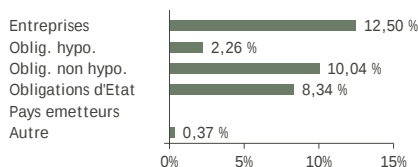
Performance - 31/07/2017



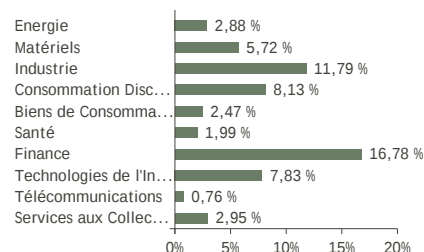
Allocation d'actifs (%) - 31/07/2017

Positions	Actions	Obligations	Autre	Liquidités
2051	65,0%	33,5%	0,0%	1,5%

Allocation Obligataire



Allocation Actions Sectorielles



Portefeuille Actions (Top 5) - 31/07/2017

Nom de la valeur	Secteur	Type	Pays	Poids
Hsbc Holdings PLC	Finance	Actions	United Kingd...	0,58%
Chevron Corp	Energie	Actions	United States	0,44%
Repsol SA	Energie	Actions	Spain	0,43%
Caixabank S.A	Finance	Actions	Spain	0,43%
Raiffeisen Bank Internationa	Finance	Actions	Austria	0,41%

Portefeuille Obligations (Top 5) - 31/07/2017

Nom de la valeur	Type d'obligation	Type	Pays	Poids
0.50% Denmark Government Bond 2027	Obligations d'Etat	Obligations	Denmark	2,03%
1.75% Denmark Government Bond 2025	Obligations d'Etat	Obligations	Denmark	1,46%
1.00% Realkredit Danmark A/S 2022	Oblig. non hypo.	Obligations	Denmark	1,10%
4.50% Denmark Government Bond 2039	Obligations d'Etat	Obligations	Denmark	0,95%
1.00% Nordea Kredit Realkreditakties...	Oblig. non hypo.	Obligations	Denmark	0,83%

Qualité de Crédit - 31/07/2017

AAA	AA	A	BBB	BB	B et moins	Pas noté	Sensibilité	Rendement c...
51,2%	1,3%	4,8%	12,8%	8,7%	5,7%	15,5%	5,9	1,8%

Commentaire sur l'indice de référence

Jusque 31/8-2005: 65% MSCI World + 35% EFFAS 7-10 (EUR). Jusque 31/12-2009: 65% MSCI World + 35% Nordea CM 6,25 Govt. (Composite) (EUR). Jusque 31/12-2015: 65% MSCI World + 35% EUR EFFAS All, ensuite l'indice de référence valable actuellement.