

Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Sparinvest - Ethical Emerging Markets Value EUR R

ISIN LU0760183912

Dieser Fonds wird verwaltet von Sparinvest S.A., einer Tochtergesellschaft von Sparinvest Holdings SE.

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds impliziert einen ethischen Filterprozess, aufgrund dessen Wertpapiere von einer Investition ausgeschlossen werden können. Geprüft werden die Beteiligung an der Produktion und/oder der Vertrieb von Alkohol, Glücksspiel, Tabak, Pornografie und militärischer Ausrüstung. Für den Vertrieb gilt eine Toleranzgrenze von 5%.

Der Fonds investiert mindestens 2/3 seines Gesamtnettovermögens in Aktien und weniger als 1/3 des Gesamtnettovermögens in wandelbare Wertpapiere und Optionsscheine auf übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt in Schwellenländern gehandelt werden – unter Anwendung des Value-Ansatzes. Ziel des Ansatzes ist die Investition in unterbewertete Aktien mit einem zufriedenstellenden langfristigen Renditepotential. Es gibt keine Einschränkungen hinsichtlich des Ratings oder der Währung von Anlagen. Als Schwellenländer werden Länder definiert, die gemäß der MSCI-Marktklassifizierung nicht als entwickelte Länder eingestuft sind.

Die Benchmark des Fonds ist MSCI EM World (EUR).

Als Anleger in diesem Fonds erhalten Sie eine Diversifikation und ein professionelles Management Ihrer Anlagen. Sparinvest überwacht Ihre Anlagen für Sie.

Der Fonds kann bis zu 15 % in flüssigen Mitteln halten.

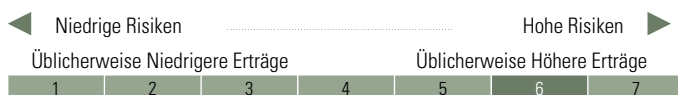
Dieser Fonds setzt keine Derivate ein.

Sie können Anteile an jedem vollen Luxemburger Bankgeschäftstag kaufen und verkaufen.

Die Währung der Anteilsklasse lautet auf EUR. Die Referenzwährung des Fonds ist der EUR.

Die Anteilsklasse ist thesaurierend, alle vom Fonds generierten Erträge werden reinvestiert, um den Wert Ihrer Anlagen zu steigern.

Risiko- und Ertragsprofil



Der Risiko- und Ertragsindikator gibt das Verhältnis zwischen Risiko und Rendite an. Kategorie 1 stellt keine risikolose Anlage dar. Die Bewertung des Fonds auf der Skala wird anhand der Wertschwankungen des Fonds über die letzten 5 Jahre ermittelt. Da der Fonds erst am 02/05/2012 aufgelegt wurde, wurden simulierte historische Wertentwicklungsdaten verwendet. Große Schwankungen führen zu einem hohen Risiko und einer Bewertung rechts auf der Skala. Kleine Schwankungen führen zu einem niedrigeren Risiko und einer Bewertung links auf der Skala. Der Fonds wurde in die Kategorie 6 eingestuft. Die Einstufung des Fonds auf der Skala ist nicht dauerhaft und kann sich im Laufe der Zeit ändern, da historische Daten nicht unbedingt ein zuverlässiges Bild des künftigen Risikoprofils des Fonds abgeben.

Bei einer Anlage in diesen Fonds müssen Sie folgende Risikofaktoren berücksichtigen:

* Aktienmarktrisiko: Die Aktienmärkte schwanken stark und werden von den innerbetrieblichen Angelegenheiten der Gesellschaften und den Branchen beeinflusst, in die die Gesellschaften investieren. Schwankungen können auch durch den politischen, regulativen und wirtschaftlichen Zustand der Länder verursacht werden, die im Portfolio vertreten sind.

* Schwellenmarktrisiko: Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in höher entwickelten Ländern investiert, kann beim Kauf und Verkauf von Anlagen auf Schwierigkeiten stoßen. Die Wahrscheinlichkeit des Eintretens politischer Unsicherheiten ist ebenfalls höher, und in diesen Ländern gehaltene Anlagen weisen möglicherweise nicht denselben Schutz auf wie Anlagen, die in höher entwickelten Ländern gehalten werden.

Die vorstehende Liste der Risikofaktoren ist nicht erschöpfend. Andere Faktoren können die Preisermittlung der zugrunde liegenden Wertpapiere und damit diesen Fonds beeinflussen.

Sparinvest - Ethical Emerging Markets Value EUR R

ISIN LU0760183912

Dieser Fonds wird verwaltet von Sparinvest S.A., einer Tochtergesellschaft von Sparinvest Holdings SE.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage.

Ausgabeaufschlag 3,00%

Rücknahmeabschlag 0,00%

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage bzw. vor der Auszahlung Ihres Verkaufserlöses abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten 2,43%

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

**An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Entfällt
Gebühren**

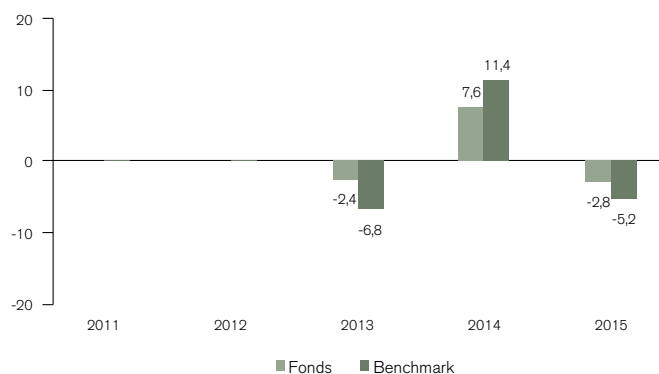
Bei dem angegebenen Ausgabeaufschlag handelt es sich um den Höchstbetrag, der an den Nominee, den Vermittler oder

Untervermittler zu entrichten ist. Bitte wenden Sie sich an Ihren Finanzberater um weitere Informationen zu erhalten.

Die laufenden Kosten errechnen sich aus den Aufwendungen des vorhergehenden Kalenderjahres und sind daher variabel. Die laufenden Kosten werden für die Verwaltung des Fonds/Anteilsklasse verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Die Kosten verringern Ihre potenzielle Rendite. Im Jahresbericht der Sparinvest SICAV sind die Kosten detailliert aufgeführt.

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im Abschnitt "Aufwendungen" im Verkaufsprospekt, der unter www.sparinvest.lu erhältlich ist.

Frühere Wertentwicklung



Der Fonds wurde im Mai 2012 aufgelegt. Die Anteilsklasse wurde im Juni 2012 aufgelegt.

Benchmark: MSCI EM World (EUR).

In dem Diagramm ist die jährliche Rendite des Teilfonds im Vergleich mit seinem Vergleichsindex dargestellt. Alle dargestellten Erträge sind Nettoerträge, abzüglich sämtlicher Aufwendungen. Der Ertrag wird in EUR ermittelt. Es werden nur Jahre dargestellt, in denen der Fonds das ganze Jahr über investiert war.

Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Erträge.

Praktische Informationen

Der Fonds stellt einen individuellen Teil der Sparinvest SICAV dar. Der Dachfonds besteht aus mehreren individuellen Fonds. Es ist gesetzlich vorgeschrieben, dass die Aktiva und Passiva der einzelnen Fonds voneinander getrennt sind und dass jeder Fonds nur für seine eigenen Verbindlichkeiten und eventuelle gemeinsame Aufwendungen haftbar ist.

Weitere Informationen: Bitte beachten Sie den Prospekt und den aktuellen Jahres-/Halbjahresbericht der Sparinvest SICAV, der jederzeit kostenlos bei der Geschäftsstelle von Sparinvest S.A., 28 Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg erhältlich ist. Sie finden ihn außerdem online unter www.sparinvest.lu oder bei ernannten Vertriebsstellen. Die entsprechenden wesentlichen Informationen für den Anleger finden Sie unter www.kiid.sparinvest.eu. Jahres- und Halbjahresbericht sind ausschließlich in englischer Sprache.

Weiterführende Angaben zur aktuellen Vergütungspolitik, insbesondere eine Beschreibung dessen, wie Vergütung und Leistungen berechnet werden, die Erwähnung der Personen, die für die Zuweisung der Vergütung und Leistungen verantwortlich sind, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, finden Sie unter www.sparinvest.lu.

Eine Papierkopie wird gegen Anfrage an Sparinvest S.A. kostenfrei zur Verfügung gestellt.

Verwahrstelle: Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg

Fondsinfos: Der Nettoinventarwert pro Anteil ist beim eingetragenen Sitz des Fonds, der Zentralverwaltung, der Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxemburg oder der Verwaltungsgesellschaft, Sparinvest S.A., sowie bei bestellten Vertriebsstellen und online unter www.sparinvest.lu verfügbar. Soweit Sie die im Prospekt genannten Anforderungen erfüllen, sind Sie berechtigt, von einer Anteilsklasse zu einer anderen Anteilsklasse des gleichen Teilfonds oder eines anderen Teilfonds von Sparinvest SICAV zu wechseln.

Steuergesetzgebung: Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen und Vorschriften von Luxemburg. Abhängig von Ihrem Wohnsitzland kann dies Auswirkungen auf Ihre Anlage haben. Einzelheiten hierzu erfahren Sie bei Ihrem Steuerberater.

Sparinvest S.A. kann lediglich haftbar gemacht werden auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den für den Fonds relevanten Teilen des Prospekts vereinbar ist.