

**Mitteilung an alle Anteilseigner der Sparinvest Global Small Cap Value**

Anbei finden Sie die Information der Fondsgesellschaft, folgende Fonds sind betroffen:

LU0264925131 Sparinvest SICAV Global Small Cap Value

SPARINVEST SICAV  
*Société d'investissement à capital variable - société anonyme*  
Eingetragener Gesellschaftssitz: 2, Place de Metz, L-1930 LUXEMBOURG  
Eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister LUXEMBURG B 83.976  
(die „Gesellschaft“)

## MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER DES TEILFONDS „SPARINVEST - GLOBAL SMALL CAP VALUE“

Luxemburg, 17. August 2015

Sehr geehrte Damen und Herren,

der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Teilfonds „SPARINVEST - GLOBAL SMALL CAP VALUE“ (der „aufgenommene Teilfonds“) mit dem Teilfonds „SPARINVEST - GLOBAL VALUE“ (der „aufnehmende Teilfonds“) nach einer Gesamtanalyse der Fondspalette durch die Verwaltungsgesellschaft Sparinvest S.A. zur Optimierung und Straffung der Fondspalette zu verschmelzen.

Aufgrund des geringen Fondsvermögens gestaltet sich die kosteneffiziente Verwaltung des aufgenommenen Teilfonds zunehmend schwieriger. Der aufnehmende Teilfonds, der ein ähnliches Anlageziel und eine vergleichbare Anlagepolitik verfolgt, bietet bessere Aussichten in Bezug auf künftige Wachstums- und Performancetrends. Die Anteilhaber beider Teilfonds profitieren im Anschluss an die Verschmelzung von Skaleneffekten. Darüber hinaus bietet der aufnehmende Teilfonds niedrigere Verwaltungsgebühren<sup>1</sup>.

Die vorliegende Mitteilung enthält wichtige Informationen wie unter anderem die Beweggründe und Einzelheiten der Verschmelzung, die gemäß Luxemburger Recht durchgeführt wird, das Datum der Verschmelzung, welche Auswirkungen für Sie damit verbunden sind und welche Rechte Sie geltend machen können. Beiliegend finden Sie des Weiteren die jeweiligen wesentlichen Informationen für den Anleger („KIID“), die eine Darstellung des aufnehmenden Teilfonds enthalten.

Ab dem Datum des Wirksamwerdens der Verschmelzung werden die Anteile des aufgenommenen Teilfonds automatisch gegen Anteile im aufnehmenden Teilfonds wie in dieser Mitteilung beschrieben umgetauscht. Den Anteilhabern des aufgenommenen Teilfonds geht innerhalb von zwei (2) Geschäftstagen eine Mitteilung der Verschmelzung zu, in der die Anzahl und der Preis der neuen Anteile in dem aufnehmenden Teilfonds bestätigt werden.

Anteilhaber, die einem Umtausch ihrer Anteile zum Datum des Wirksamwerdens der Verschmelzung nicht zustimmen, können ohne Umtauschgebühren in einen anderen Teilfonds der Gesellschaft wechseln oder ihre Anteile kostenlos bis zum 22. September 2015 zurückgeben, indem sie einen Umtausch- oder Rücknahmeantrag an den Registerführer und die Transferstelle der Gesellschaft European Fund Administration (Luxembourg) S.A. senden. Fax: +352 48 65 61 8002.

Ein Exemplar des vom Abschlussprüfer der Gesellschaft erstellten Verschmelzungsberichts, des gemeinsamen Vorschlags zur Verschmelzung sowie die Mitteilung der Depotbank der Gesellschaft sind auf Anfrage kostenlos erhältlich.

---

<sup>1</sup> Die Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse EUR R des aufnehmenden Teilfonds ist 0,35% niedriger als die des aufgenommenen Teilfonds und die Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse EUR I des aufnehmenden Teilfonds ist 0,2% niedriger als die des aufgenommenen Teilfonds.

Für weitere Informationen oder im Fall von Fragen wenden Sie sich bitte an Sparinvest S.A.

Im Namen des Verwaltungsrats der Gesellschaft

## Zusammenfassung

In diesem Abschnitt werden die wichtigsten Informationen über die Verschmelzung, die Sie als Anteilinhaber betreffen, in einer Kurzfassung dargelegt. Weitere Informationen sind nachstehend der ausführlichen Gegenüberstellung der Teilfonds zu entnehmen sowie dem Prospekt und den relevanten wesentlichen Anlegerinformationen.

Aufgenommener Teilfonds	Sparinvest - Global Small Cap Value
Aufnehmender Teilfonds	Sparinvest - Global Value
Verwaltungsgesellschaft	Sparinvest S.A.
Datum der Verschmelzung	25. September 2015
Hintergrund und Beweggründe für die Verschmelzung	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Geringe Größe des aufgenommenen Teilfonds</li> <li>• Kosteneffizienz, Skaleneffekte</li> </ul>

## Auswirkungen

Erhebliche Unterschiede in der Anlagepolitik	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Small Caps - Aktien</li> </ul>
Potenzielle Vorteile	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Niedrigere Verwaltungsgebühren</li> <li>• Wachstum der Vermögenswerte</li> <li>• Effizientere Fondsverwaltung</li> <li>• Skaleneffekte</li> </ul>
Potenzielle Nachteile	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kosten in Verbindung mit der Veräußerung und der Übertragung von Vermögenswerten trägt der aufgenommene Teilfonds.</li> <li>• Am Datum der Verschmelzung und zwei (2) Geschäftstage vor diesem Datum können keine Anteile an dem aufgenommenen Teilfonds gezeichnet, umgetauscht oder zurückgenommen werden. Der Handel mit den Anteilen des aufgenommenen Teilfonds wird in diesem Zeitraum ausgesetzt.</li> </ul>
Steuerliche Gesichtspunkte	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Die Verschmelzung ist für deutsche Anleger mit keinerlei steuerlichen Auswirkungen verbunden. Eine Bestätigung der Steuerneutralität wird von dem Steuerberater der Gesellschaft ausgegeben und auf Anfrage zugestellt.</li> </ul>
Sonstige Erwägungen	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Obwohl Übereinstimmungen zwischen der Anlagepolitik bestehen, muss das Portfolio des aufgenommenen Teilfonds zur Vorbereitung auf die Verschmelzung neu ausgerichtet werden.</li> <li>• Etwaige Rechts-, Beratungs- oder Verwaltungskosten, die bei der Vorbereitung und Ausführung der Verschmelzung anfallen, gehen zu Lasten der Verwaltungsgesellschaft Sparinvest S.A.</li> <li>• Angaben über die Wertentwicklung des aufgenommenen und des aufnehmenden Teilfonds können den relevanten KIID oder Factsheets entnommen werden, die auf der Website <a href="http://sparinvest.lu">sparinvest.lu</a> zur Verfügung stehen.</li> <li>• Wir empfehlen, dass Anteilinhaber eine unabhängige Steuer- und Anlageberatung einholen, bevor sie eine endgültige Entscheidung über ihre von der Verschmelzung betroffenen Vermögenswerte treffen.</li> </ul>

## Zeitplan

22. September 2015 um 17.00 Uhr	Vor Ablauf dieser Frist können Anteile kostenlos umgetauscht oder zurückgegeben werden.
23. und 24. September 2015	An diesen zwei Geschäftstagen ist der Handel in dem aufgenommenen Teilfonds nicht möglich. Der Handel mit den Anteilen der Teilfonds der Verschmelzung wird in diesem Zeitraum ausgesetzt.
25. September 2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Der Vorgang der Verschmelzung wird durchgeführt. Sämtliche Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und etwaige Rückstellungen des aufgenommenen Teilfonds werden auf den aufnehmenden Teilfonds übertragen und der aufgenommene Teilfonds erlöscht.</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Anteile in dem aufgenommenen Teilfonds werden kostenlos gegen Anteile in der gleichwertigen Anteilsklasse des aufnehmenden Teilfonds basierend auf dem Nettoinventarwert pro Anteil vom 24. September 2015 für beide Teilfonds getauscht. Die Berechnung des Umtauschverhältnisses wird geprüft und in dem Verschmelzungsbericht, der vom Abschlussprüfer der Gesellschaft Deloitte Audit erstellt wird, dokumentiert. Der Bericht ist auf Anfrage kostenlos erhältlich.</li> <li>• Der Gesamtwert der Anteile des aufgenommenen Teilfonds und der neuen Anteile in dem aufnehmenden Teilfonds ist identisch, es kann jedoch eine Differenz hinsichtlich der Anzahl der Anteile bestehen.</li> </ul>
Per 28. September 2015	Anleger in dem aufnehmenden Teilfonds können die neuen Anteile umtauschen und zurückgeben und weitere Anteile in dem aufnehmenden Teilfonds zeichnen.

### Ausführliche Gegenüberstellung der Teilfonds

Die nachfolgende Tabelle enthält einen Vergleich des Wortlauts in den wesentlichen Anlegerinformationen des aufgenommenen und des aufnehmenden Teilfonds. Es wird angezeigt, in welchen Punkten der Wortlaut der wesentlichen Anlegerinformationen identisch ist und inwieweit Unterschiede bestehen. Soweit nicht anderweitig verfügt, haben die Begriffe in dieser Tabelle die gleiche Bedeutung wie die im Prospekt der Gesellschaft verwandte Terminologie.

Sparinvest - Global Small Cap Value (der aufgenommene Teilfonds)	Sparinvest - Global Value (der aufnehmende Teilfonds)
---	--

#### Ziele und Anlagepolitik

Unterschiedlicher Wortlaut für die Teilfonds

Der Fonds investiert langfristig mindestens 2/3 seines Nettovermögens in Aktien von Gesellschaften mit kleiner Marktkapitalisierung in entwickelten Märkten/industrialisierten Ländern. Die Aktienauswahl basiert auf dem Wert-Ansatz.	Der Fonds investiert mindestens 2/3 seines Nettovermögens in globale Aktien in entwickelten Märkten/industrialisierten Ländern auf der Basis des Wert-Ansatzes.
Angestrebt wird eine langfristige Wertentwicklung, die über der Wertentwicklung des Referenzwertes MSCI World Small-cap (EUR) Index liegt.	Angestrebt wird eine langfristige Wertentwicklung, die über der Wertentwicklung des Referenzwertes MSCI World (EUR) Index liegt.

Gleicher Wortlaut für beide Teilfonds

Bei diesem Ansatz wird in unterbewertete Aktien mit einem zufriedenstellenden langfristigen Renditepotential über 3 bis 5 Jahre investiert. Bezüglich der Branchen und Sektoren bestehen keine Einschränkungen.
Der Fonds verfolgt eine aktive Anlagestrategie, weshalb die Wertentwicklung des Fonds deutlich von seinem Referenzwert abweichen kann.
Aktien werden hauptsächlich an Börsen oder auf geregelten Märkten in den OECD-Ländern, den EU-Mitgliedstaaten, Singapur und Hongkong gehandelt.
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 Barmitteln halten.
Sie können Ihre Anteile üblicherweise zum aktuellen Preis an Bankwerktagen kaufen und verkaufen.
Alle von dem Fonds generierten Erträge werden reinvestiert, um den Wert Ihrer Anlagen zu steigern.

#### Risiko- und Ertragsprofil

SRRI	Kategorie 5 (für alle Anteilsklassen)	Kategorie 6 (für alle Anteilsklassen)
------	---------------------------------------	---------------------------------------

#### Kosten

Kosten, die zwischen den Teilfonds Unterschiede aufweisen

Laufende Kosten EUR R	2,38 %	2,01%
Laufende Kosten EUR I	1,49%	1,26%

Kosten, die für beide Teilfonds gleich sind

Ausgabeaufschlag (Anteilsklassen für Privatkunden)	3,00%
Ausgabeaufschlag (Anteilsklassen für institutionelle Anleger)	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Performancevergütung	Keine

SPARINVEST SICAV  
*Société d'investissement à capital variable - société anonyme*  
Eingetragener Gesellschaftssitz: 2, Place de Metz, L-1930 LUXEMBOURG  
Eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister LUXEMBURG B 83.976  
(die „Gesellschaft“)

**MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER DES TEILFONDS „SPARINVEST - GLOBAL VALUE“**

Luxemburg, 17. August 2015

Sehr geehrte Damen und Herren,

der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Teilfonds „SPARINVEST - GLOBAL SMALL CAP VALUE“ (der „aufgenommene Teilfonds“) mit dem Teilfonds „SPARINVEST - GLOBAL VALUE“ (der „aufnehmende Teilfonds“) nach einer Gesamtanalyse der Fondspalette durch die Verwaltungsgesellschaft Sparinvest S.A. zur Optimierung und Straffung der Fondspalette zu verschmelzen.

Aufgrund des geringen Fondsvermögens gestaltet sich die kosteneffiziente Verwaltung des aufgenommenen Teilfonds zunehmend schwieriger. Der aufnehmende Teilfonds, der ein ähnliches Anlageziel und eine vergleichbare Anlagepolitik verfolgt, bietet bessere Aussichten in Bezug auf künftige Wachstums- und Performancetrends. Die Anteilhaber beider Teilfonds profitieren nach Abschluss der Verschmelzung von Skaleneffekten.

Die Verschmelzung wird am 25. September 2015 gemäß geltendem Luxemburger Recht durchgeführt (die „Verschmelzung“). Die möglichen Auswirkungen auf die Anteilhaber des aufnehmenden Teilfonds werden als gering erachtet.

Es folgt eine Kurzdarstellung der möglichen Auswirkungen der Verschmelzung.

Potenzielle Vorteile	<ul style="list-style-type: none"><li>• Wachstum der Vermögenswerte</li><li>• Effizientere Fondsverwaltung</li><li>• Skaleneffekte</li></ul>
Potenzielle Nachteile	<ul style="list-style-type: none"><li>• Keine</li></ul>
Sonstige Erwägungen	<ul style="list-style-type: none"><li>• Obwohl Übereinstimmungen zwischen der Anlagepolitik des aufgenommenen und des aufnehmenden Teilfonds bestehen, muss das Portfolio des aufgenommenen Teilfonds zur Vorbereitung auf die Verschmelzung in Teilen neugewichtet werden. Kosten in Verbindung mit der Veräußerung und der Übertragung von Vermögenswerten trägt der aufgenommene Teilfonds.</li><li>• Etwaige Rechts-, Beratungs- oder Verwaltungskosten, die bei der Vorbereitung und Ausführung der Verschmelzung anfallen, gehen zu Lasten der Verwaltungsgesellschaft Sparinvest S.A.</li><li>• Angaben über die Wertentwicklung des aufgenommenen und aufnehmenden Teilfonds können den relevanten KIID oder Factsheets entnommen werden, die auf der Website <a href="http://sparinvest.lu">sparinvest.lu</a> zur Verfügung stehen.</li><li>• Wir empfehlen, dass Anteilhaber eine unabhängige Steuer- und Anlageberatung einholen, bevor sie eine endgültige Entscheidung über ihre von der Verschmelzung betroffenen Vermögenswerte treffen.</li></ul>

Anteilhaber, die ihre Anlagen nach der Verschmelzung nicht in dem aufnehmenden Teilfonds halten wollen, können ihren Anteilsbesitz in einen anderen Teilfonds umtauschen oder ihre Anlagen bis zum 22. September um 17.00 Uhr kostenlos zurückgeben.

Ein Exemplar des vom Abschlussprüfer der Gesellschaft erstellten Verschmelzungsberichts, des gemeinsamen Vorschlags zur Verschmelzung sowie die Mitteilung der Depotbank der Gesellschaft sind auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Für weitere Informationen oder im Fall von Fragen wenden Sie sich bitte an Sparinvest S.A.

Im Namen des Verwaltungsrats der Gesellschaft

## 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 - Global Value EUR I

ISIN: LU0258533180

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

#### Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 2/3 seines Nettovermögens in globale Aktien in entwickelten Märkten/industrialisierten Ländern auf der Basis des Wert-Ansatzes. Bei diesem Ansatz wird in unterbewertete Aktien mit einem zufriedenstellenden langfristigen Renditepotential über 3 bis 5 Jahre investiert. Bezüglich der Branchen und Sektoren bestehen keine Einschränkungen.

Angestrebt wird eine langfristige Wertentwicklung, die über der Wertentwicklung des Referenzwertes MSCI World (EUR) Index liegt. Der Fonds verfolgt eine aktive Anlagestrategie, weshalb die Wertentwicklung des Fonds deutlich von seinem Referenzwert abweichen kann.

Aktien werden hauptsächlich an Börsen oder auf geregelten Märkten in den OECD-Ländern, den EU-Mitgliedstaaten, Singapur und Hongkong gehandelt.

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

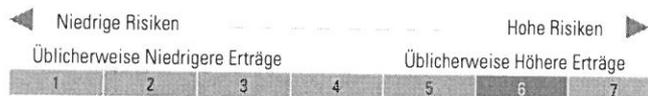
Der Fonds kann bis zu 15 % in Barmitteln halten.

Sie können Ihre Anteile üblicherweise zum aktuellen Preis an Bankwerktagen kaufen und verkaufen.

Dieser Fonds setzt keine Derivate ein.

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. 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.

Die Schwankungen des Fonds über die letzten 5 Jahre führen zu einer Einstufung in die Kategorie 6.

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.

**Länderrisiko:** Anlagen in ausländische Aktien auf entwickelten Märkten weisen ein anderes Währungsrisiko als Anlagen in inländische Aktien auf. Dies kann für Sie zu einem geringeren oder größeren Währungsrisiko gemessen in EUR führen. Das Engagement bedeutet, dass das Risiko sich von dem Risiko Ihres inländischen Aktienmarktes unterscheidet.

**Unternehmensspezifisches Risiko:** Bedingt durch Währungs- und Sektorengagements, aber auch durch die Geschäftsführung der Gesellschaften etc. können die Schwankungen mancher Aktien stärker als die allgemeinen Schwankungen des Marktes sein.

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

# Sparinvest - Global Value EUR I

ISIN: LU0258533180

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

## Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage.

<b>Aufnahmeaufschlag</b>	0,00%
<b>Rücknahmeabschlag</b>	0,00%

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

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
<b>Laufende Kosten</b>	1,26%

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat  
**An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Entfällt  
Gebühren**

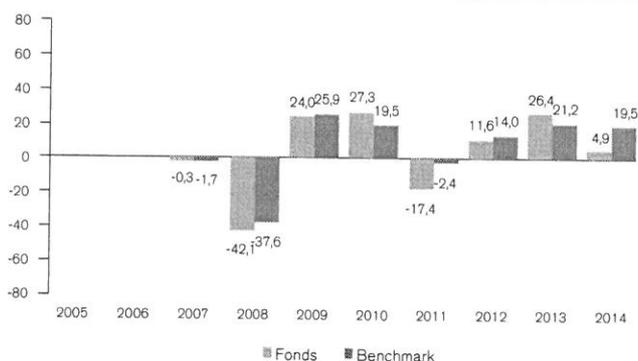
Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. Die Kosten decken die Aufwendungen, die dem Teilfonds entstehen, wenn

Anteilhaber Anteile des Teilfonds erwerben oder verkaufen. In einigen Fällen kann Ihnen ein geringerer Betrag in Rechnung gestellt werden. Bitte wenden Sie sich an Ihren Finanzberater, um weitere Informationen zu erhalten.

Der vom Fonds über das Jahr hinweg gezahlte Prozentsatz richtet sich nach den Aufwendungen des vorhergehenden Kalenderjahres. Der Betrag kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Die Kosten verringern Ihre potenzielle Rendite.

Weitere Informationen zu Kosten finden Sie in den entsprechend betitelten Abschnitten des Prospekts, der unter [www.sparinvest.lu](http://www.sparinvest.lu) erhältlich ist.

## Frühere Wertentwicklung



Der Fonds wurde im Dezember 2001 aufgelegt. Der Teilfonds wurde im Juli 2006 aufgelegt.

Benchmark: MSCI World (EUR).

In den Spalten ist die jährliche Rendite des Teilfonds im Vergleich mit seinem Vergleichsindex dargestellt. Alle Aufwendungen werden dem Ertrag des Fonds entnommen. 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 Teilfonds stellt einen individuellen Teil der Sparinvest SICAV dar. Der Dachfonds besteht aus mehreren individuellen Teilfonds. Es ist gesetzlich vorgeschrieben, dass die Aktiva und Passiva der einzelnen Fonds voneinander getrennt sind und dass jeder Teilfonds nur für seine eigenen Verbindlichkeiten und eventuelle gemeinsame Aufwendungen haftbar ist.

**Weitere Informationen:** Bitte konsultieren 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](http://www.sparinvest.lu) oder bei bestellten Vertriebsstellen. Das Material ist auf Englisch erhältlich. Sie finden die aktuelle und aktualisierte Fassung des Dokuments mit den wesentlichen Informationen für den Anleger unter [www.kiid.sparinvest.eu](http://www.kiid.sparinvest.eu)

**Verwahrstelle:** BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG

**Fondsinformationen:** Der Nettoinventarwert pro Anteil ist beim eingetragenen Sitz des Fonds, der Zentralverwaltung, der BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG oder der Verwaltungsgesellschaft, Sparinvest S.A., sowie bei bestellten Vertriebsstellen und online unter [www.sparinvest.lu](http://www.sparinvest.lu) verfügbar. Soweit Sie die im Prospekt genannten Anforderungen erfüllen, sind Sie berechtigt, von einem Teilfonds oder einer Aktienklasse zu einem bzw. einer anderen dieses 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 auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts für den Fonds vereinbar ist.

## 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 - Global Value EUR R

ISIN: LU0138501191

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

#### Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 2/3 seines Nettovermögens in globale Aktien in entwickelten Märkten/industrialisierten Ländern auf der Basis des Wert-Ansatzes. Bei diesem Ansatz wird in unterbewertete Aktien mit einem zufriedenstellenden langfristigen Renditepotential über 3 bis 5 Jahre investiert. Bezüglich der Branchen und Sektoren bestehen keine Einschränkungen.

Angestrebt wird eine langfristige Wertentwicklung, die über der Wertentwicklung des Referenzwertes MSCI World (EUR) Index liegt. Der Fonds verfolgt eine aktive Anlagestrategie, weshalb die Wertentwicklung des Fonds deutlich von seinem Referenzwert abweichen kann.

Aktien werden hauptsächlich an Börsen oder auf geregelten Märkten in den OECD-Ländern, den EU-Mitgliedstaaten, Singapur und Hongkong gehandelt.

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 Barmitteln halten.

Sie können Ihre Anteile üblicherweise zum aktuellen Preis an Bankwerktagen kaufen und verkaufen.

Dieser Fonds setzt keine Derivate ein.

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. 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.

Die Schwankungen des Fonds über die letzten 5 Jahre führen zu einer Einstufung in die Kategorie 6.

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.

**Länderrisiko:** Anlagen in ausländische Aktien auf entwickelten Märkten weisen ein anderes Währungsrisiko als Anlagen in inländische Aktien auf. Dies kann für Sie zu einem geringeren oder größeren Währungsrisiko gemessen in EUR führen. Das Engagement bedeutet, dass das Risiko sich von dem Risiko Ihres inländischen Aktienmarktes unterscheidet.

**Unternehmensspezifisches Risiko:** Bedingt durch Währungs- und Sektorengagements, aber auch durch die Geschäftsführung der Gesellschaften etc. können die Schwankungen mancher Aktien stärker als die allgemeinen Schwankungen des Marktes sein.

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

# Sparinvest - Global Value EUR R

ISIN: LU0138501191

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

## Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage.

**Aufnahmeaufschlag** 3,00%

**Rücknahmeabschlag** 0,00%

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

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

**Laufende Kosten** 2,01%

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

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

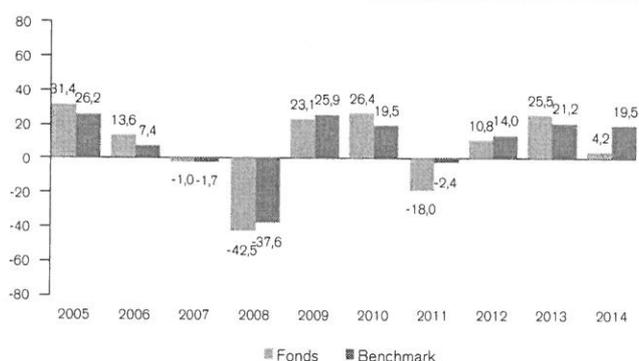
Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. Die Kosten decken die Aufwendungen, die dem Teilfonds entstehen, wenn

Anteilinhaber Anteile des Teilfonds erwerben oder verkaufen. In einigen Fällen kann Ihnen ein geringerer Betrag in Rechnung gestellt werden. Bitte wenden Sie sich an Ihren Finanzberater, um weitere Informationen zu erhalten.

Der vom Fonds über das Jahr hinweg gezahlte Prozentsatz richtet sich nach den Aufwendungen des vorhergehenden Kalenderjahres. Der Betrag kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Die Kosten verringern Ihre potenzielle Rendite.

Weitere Informationen zu Kosten finden Sie in den entsprechend betitelten Abschnitten des Prospekts, der unter [www.sparinvest.lu](http://www.sparinvest.lu) erhältlich ist.

## Frühere Wertentwicklung



Der Fonds wurde im Dezember 2001 aufgelegt. Der Teilfonds wurde im Dezember 2001 aufgelegt.

Benchmark: MSCI World (EUR).

In den Spalten ist die jährliche Rendite des Teilfonds im Vergleich mit seinem Vergleichsindex dargestellt. Alle Aufwendungen werden dem Ertrag des Fonds entnommen. 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 Teilfonds stellt einen individuellen Teil der Sparinvest SICAV dar. Der Dachfonds besteht aus mehreren individuellen Teilfonds. Es ist gesetzlich vorgeschrieben, dass die Aktiva und Passiva der einzelnen Fonds voneinander getrennt sind und dass jeder Teilfonds nur für seine eigenen Verbindlichkeiten und eventuelle gemeinsame Aufwendungen haftbar ist.

**Weitere Informationen:** Bitte konsultieren 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](http://www.sparinvest.lu) oder bei bestellten Vertriebsstellen. Das Material ist auf Englisch erhältlich. Sie finden die aktuelle und aktualisierte Fassung des Dokuments mit den wesentlichen Informationen für den Anleger unter [www.kiid.sparinvest.eu](http://www.kiid.sparinvest.eu)

**Verwahrstelle:** BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG

**Fondsinformationen:** Der Nettoinventarwert pro Anteil ist beim eingetragenen Sitz des Fonds, der Zentralverwaltung, der BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG oder der Verwaltungsgesellschaft, Sparinvest S.A., sowie bei bestellten Vertriebsstellen und online unter [www.sparinvest.lu](http://www.sparinvest.lu) verfügbar. Soweit Sie die im Prospekt genannten Anforderungen erfüllen, sind Sie berechtigt, von einem Teilfonds oder einer Aktienklasse zu einem bzw. einer anderen dieses 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 auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts für den Fonds vereinbar ist.