

## Document d'information clé pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

### Sparinvest - Global Convertible Bonds EUR R

ISIN LU1438960566

Ce Fonds est géré par Sparinvest S.A., une filiale de Sparinvest Holdings SE.

#### Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds investit au moins 2/3 de son actif net en obligations convertibles à haut rendement, de qualité « investment grade » et non notées et/ou des actions privilégiées convertibles cotées sur un marché de valeurs et/ou négociées sur un marché réglementé dans les pays développés/industrialisés. Les obligations « investment grade » sont les obligations possédant une note de crédit Baa3/BBB- ou supérieure.

Le Fonds est un fonds mondial susceptible d'investir dans toutes les régions, y compris sur les marchés émergents. Il n'existe aucune restriction en termes d'industrie ou de secteur.

Le Fonds peut investir dans des actions ou des titres assimilés à des actions.

En tant qu'investisseur de ce Fonds, vous bénéficiez d'une diversification et d'une gestion professionnelle de vos investissements. Sparinvest assure le contrôle de vos

investissements pour vous. Le Fonds utilise normalement des dérivés sur devises pour protéger le portefeuille des fluctuations de change.

Le Fonds peut détenir jusqu'à 15 % de liquidités. L'indice de référence du Fonds est l'indice Thomson Reuters Global Hedged Convertible Bonds (EUR).

Vous pouvez acheter et revendre vos parts les jours ouvrables bancaires complets au Luxembourg.

La devise de la Catégorie d'actions est EUR. La devise de référence du Fonds est l'EUR.

La Catégorie d'actions est une catégorie à capitalisation, c'est-à-dire que tout revenu généré par le Fonds sera réinvesti pour accroître la valeur de vos investissements.

#### Profil de risque et de rendement



L'indicateur risque/rendement indique la relation entre le risque et le rendement. La catégorie 1 n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Le classement sur l'échelle est déterminé par les fluctuations de la valeur du Fonds au cours des cinq dernières années. Étant donné que le Fonds n'a été lancé que le 31/08/2016, des données de performances historiques simulées ont été utilisées. Les fluctuations importantes sont sources de risques plus élevés et entraînent un classement sur la droite de l'échelle. Les fluctuations plus faibles correspondent à un risque moins élevé et entraînent un classement sur la gauche de l'échelle.

Ce Fonds est classé 4. Le Fonds appartient à cette catégorie en raison de la nature de ses investissements, c'est-à-dire que les rendements historiques sur lesquels se fonde le SRRI présentent une volatilité supérieure à 5 % mais inférieure à 10 %.

La catégorie de risque n'est pas garantie et peut changer avec le temps étant donné que les données historiques ne donnent pas nécessairement une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

Pour investir dans ce Fonds, il convient de tenir compte des facteurs de risque suivants :

\*Risque de crédit : Le Fonds investit dans des obligations, des espèces ou d'autres instruments du marché monétaire. Il existe un risque de défaut de l'émetteur, dont la probabilité dépendra de la solvabilité de cet émetteur. Les obligations classées comme étant de qualité inférieure à « investment grade » présentent généralement le risque de défaut le plus élevé.

\* Dérivés à des fins de couverture : l'utilisation de produits dérivés à des fins de couverture dans un marché haussier peut réduire les gains potentiels.

\* Risque de liquidité : La valeur du portefeuille peut être affectée par des problèmes de liquidité. En périodes de bouleversements budgétaires et sur les marchés, la valeur des actifs moins liquides peut être affectée par l'évolution de la valorisation du risque de liquidité par les marchés. Cela peut poser problème en cas de demandes de rachats importantes vis-à-vis du Fonds.

La liste de facteurs de risque ci-dessus n'est pas exhaustive. D'autres facteurs peuvent avoir une incidence sur le prix des titres sous-jacents, et donc sur la valeur des investissements du Fonds.

# Sparinvest - Global Convertible Bonds EUR R

ISIN LU1438960566

Ce Fonds est géré par Sparinvest S.A., une filiale de Sparinvest Holdings SE.

## Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement.	
<b>Frais d'entrée</b>	1,00%
<b>Frais de sortie</b>	0,00%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital - avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
<b>Frais courants</b>	1,55%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
<b>Commission de performance</b>	Néant

Les frais d'entrée énumérés ci-dessus correspondent à des taux maximums, payable au nominee, distributeur ou sous-

distributeur. Veuillez contacter votre conseiller financier pour de plus amples informations.

Les frais courants se basent sur l'année civile précédente et peuvent varier d'un exercice à l'autre. Les frais courants couvrent les frais d'exploitation du fonds/classe d'action, y compris les frais de commercialisation et de distribution. Les frais réduisent votre rendement potentiel. Le rapport annuel de Sparinvest SICAV comprendra le détail des frais exactes.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter les sections intitulées « Frais » du prospectus, qui est disponible sur [www.sparinvest.lu](http://www.sparinvest.lu)

## Performance

La classe d'actions ne dispose pas encore de données relatives à ses performances passées pour une année civile complète pour afficher un graphique des performances passées.

Le Fonds a été lancé en août 2016. La classe d'actions a été lancée en août 2016.

Indice de référence: Thomson Reuters Global Hedged Convertible Bond Index (EUR).

Le diagramme présente le rendement annuel de la classe d'actions par rapport à l'indice de référence. Les rendements énumérés sont nets: tous les frais sont déduits du rendement. Le rendement est calculé en EUR. Seules les années pendant lesquelles le Fonds a été investi toute l'année sont représentées. Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

## Informations pratiques

Le Fonds fait partie de Sparinvest SICAV. Il s'agit d'un Fonds à compartiments multiples. La loi exige la séparation des actifs et des passifs entre chaque compartiment afin que chaque compartiment soit uniquement responsable à l'égard de ses propres dettes et des frais communs.

**Informations complémentaires:** Veuillez consulter le prospectus et le dernier rapport annuel ou semestriel de Sparinvest SICAV disponibles gratuitement et à tout moment à l'adresse suivante : Sparinvest S.A., 28 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg. Ces documents sont également disponibles en ligne via le site web [www.sparinvest.lu](http://www.sparinvest.lu), ou auprès des distributeurs désignés. Les documents sont disponibles en anglais. Vous trouverez le Document d'information clé pour l'investisseur à l'adresse suivante : [www.kiid.sparinvest.eu](http://www.kiid.sparinvest.eu).

Des informations détaillées concernant la politique de rémunération actualisée de Sparinvest S.A., y compris, notamment, une description de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et des avantages, y compris la composition du comité de rémunération, sont disponibles à la rubrique « Qui sommes-nous » du site [www.sparinvest.lu](http://www.sparinvest.lu). Un exemplaire papier sera mis à

disposition gratuitement sur demande adressée à Sparinvest S.A..

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

**Informations sur le fonds:** La valeur liquidative par action est disponible auprès: du siège social de Sparinvest SICAV ; l'Administration centrale, la Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg ; la Société de gestion, Sparinvest S.A.; des distributeurs désignés ou en ligne sur [www.sparinvest.lu](http://www.sparinvest.lu). Vous pouvez effectuer des conversions d'une classe d'actions vers une autre classe d'actions du même fonds ou d'autres fonds de Sparinvest SICAV, dans la mesure où les conditions prévues dans le prospectus sont respectées.

**Législation fiscale:** Le Fonds est soumis à la réglementation et à la législation fiscales luxembourgeoises. En fonction de votre pays de résidence, cela peut avoir des répercussions sur votre investissement. Pour de plus amples informations, veuillez vous adresser à un conseiller fiscal.

La responsabilité de Sparinvest S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.