

## 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 SICAV - Long Danish Bonds EUR R

ISIN LU0274988251

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

#### Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds ist bestrebt, mittelfristig eine positive Rendite zu erzielen.

Der Fonds investiert mindestens 2/3 seines Gesamtnettovermögens in Dänische langfristige Anleihen an, insbesondere in dänische Staatsanleihen, durch die dänische Regierung verbürgte Unternehmensanleihen, dänische Covered Bonds und Anleihen, die von Emittenten mit Geschäftssitz in Dänemark an

Der Fonds kann in begrenztem Umfang in Investment-Grade-Unternehmensanleihen oder High-Yield-Unternehmensanleihen und/oder in Unternehmensanleihen ohne Rating und/oder in liquide Mittel und/oder in regelmäßig gehandelte Geldmarktinstrumente

Es gibt keine Einschränkungen hinsichtlich der Währung von Anlagen. Der Fonds setzt normalerweise derivative Finanzinstrumente zum Schutz des Portfolios gegen Währungsschwankungen ein.

Die Referenzwährung des Fonds ist die DKK. Die Währung der Anteilsklasse ist EUR. Die Anteilsklasse ist thesaurierend, alle vom Fonds generierten Erträge werden reinvestiert, um den Wert Ihrer Anlagen zu steigern.

Der Fonds wird aktiv verwaltet.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

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

#### Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken			Hohe Risiken			
Üblicherweise niedrigere Erträge			Üblicherweise höhere Erträge			
1	2	3	4	5	6	7

Der Risiko-/Ertragsindikator (SRRI zeigt das Verhältnis zwischen Risiko und Rendite an. Kategorie 1 stellt keine risikolose Anlage dar.

Die Einstufung auf der Skala wird anhand der Wertschwankungen des Fonds über die letzten 5 Jahre ermittelt. Große Schwankungen führen zu einem hohen Risiko und einer Einstufung rechts auf der Skala. Kleine Schwankungen führen zu einem niedrigeren Risiko und einer Einstufung links auf der Skala.

Der Fonds wurde in die Kategorie 3 eingestuft. Der Fonds ist aufgrund der Art seiner Investitionen in dieser Kategorie eingestuft, d.h. dass die historischen Renditen, auf denen das SRRI basiert, eine Volatilität unter 5% verzeichneten.

Die Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern, da historische Daten nicht unbedingt einen zuverlässigen Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Fonds geben.

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

\* Zinsrisiko: Der Wert des Portfolios wird von der Entwicklung der Zinssätze in den Ländern beeinflusst, in denen der Fonds investiert.

\* Marktrisiko: Der Wert des Portfolios kann von den Erwartungen hinsichtlich zukünftiger Zinssätze beeinflusst werden.

\* Kreditrisiko: Der Wert des Portfolios kann von Änderungen der Erwartungen hinsichtlich der Fähigkeit bestimmter Anleiheemittenten zur Erfüllung ihrer Verpflichtungen zu Tilgungs- und Zinszahlungen beeinflusst werden, die beispielsweise durch Änderungen der Ratingstufen, der Marktverfassung und des Engagements in bestimmten Geschäftsbereichen verursacht werden. In diesem Fonds ist das spezifische Kreditrisiko jedoch beschränkt, da der Fonds hauptsächlich Staatsanleihen, Pfandbriefe und andere Anleihen mit einem Sicherungsrecht an den zugrunde liegenden Vermögenswerten investiert.

\* Liquiditätsrisiko: Der Wert des Portfolios kann durch Liquiditätsprobleme beeinflusst werden. In Perioden mit Finanz- und Marktturbulenzen kann der Wert von Vermögenswerten mit geringerer Liquidität durch Veränderungen der Einpreisung des Liquiditätsrisikos beeinflusst werden. Dies kann in Perioden mit großen Rücknahmen im Fonds zu Problemen führen.

Die vorstehende Liste der Risikofaktoren ist nicht erschöpfend. Andere Faktoren können die Preisermittlung der zugrunde liegenden Wertpapiere und damit diesen Fonds beeinflussen. Weitere Informationen über Risiken, denen der Fonds ausgesetzt ist, entnehmen Sie bitte Abschnitt 5.III „Risikofaktoren“ des Prospekts.

# Sparinvest SICAV - Long Danish Bonds EUR R

ISIN LU0274988251

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

## Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

<b>Ausgabeaufschlag</b>	1,00%
<b>Rücknahmeabschlag</b>	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

<b>Laufende Kosten</b>	0,46%
------------------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	Entfällt
--	----------

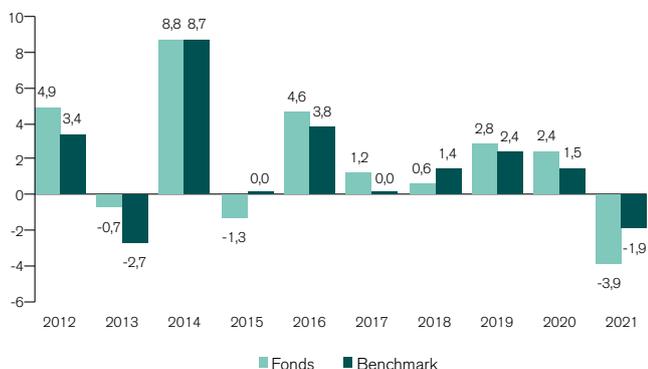
Der vorstehende angegebene Ausgabeaufschlag stellt einen Höchstbetrag dar und ist an den Nominee, die Vertriebsstelle oder jeden autorisierten Untervertriebsträger zu zahlen. In einigen Fällen zahlen Sie gegebenenfalls

weniger. Bitte kontaktieren Sie Ihren Finanzberater, um weitere Informationen zu erhalten.

Die laufenden Kosten basieren auf den Kosten des vorangegangenen Kalenderjahrs und können sich von Jahr zu Jahr ändern. Laufende Kosten werden definiert als Aufwendungen, die für den Betrieb des Fonds/der Anteilsklasse, einschließlich der Transaktionskosten, Marketing- und Vertriebskosten verwendet werden. Diese Kosten verringern Ihren potenziellen Ertrag. Im Jahresbericht von Sparinvest SICAV ist eine ausführliche Aufstellung aller Kosten enthalten, die vom Fonds/der Anteilsklasse gezahlt werden.

Weitere Informationen über Kosten entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Aufwendungen“ des Prospekts, der unter [www.sparinvest.lu](http://www.sparinvest.lu) zur Verfügung steht.

## Frühere Wertentwicklung



In dem Diagramm ist die Rendite der Anteilsklasse im Vergleich mit der Benchmark dargestellt. Dargestellt sind die Nettoerträge (sämtliche Aufwendungen berücksichtigt) in EUR. Es werden nur Jahre dargestellt, in denen der Fonds das ganze Jahr über investiert war. Frühere Wertentwicklungen sind keine Garantie für zukünftige Erträge.

Der Fonds wurde im November 2001 und die Anteilsklasse im November 2006 aufgelegt.

Benchmark: 37.5% Nordea CM 5 Govt. + 62.5% Nordea CM 7 Govt..

Der Fonds wird aktiv verwaltet und bezieht sich für die Vermögensallokation, die Risikomessung und zu Vergleichszwecken auf eine Benchmark. Der Unter-Anlageverwalter entscheidet in alleinigem Ermessen über die Zusammensetzung des Portfolios des Fonds, auch wenn die Benchmark-Bestandteile in der Regel repräsentativ für das Portfolio des Fonds sind. Der Fonds bildet die Benchmark jedoch nicht nach und kann in Instrumente investieren, die nicht Bestandteil der Benchmark sind. Das Ausmaß, in dem die Zusammensetzung des Portfolios des Fonds von der Benchmark abweichen kann, wird im Laufe der Zeit variieren, und die Wertentwicklung des Fonds kann sich erheblich von der der Benchmark unterscheiden.

## Praktische Informationen

Sparinvest SICAV ist ein Dachfonds, der mehrere Fonds umfasst. Diese wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sind für eine Anteilsklasse erstellt worden. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Fonds sind gemäß den Vorschriften getrennt, sodass jeder Fonds nur für seine eigenen Verbindlichkeiten und gemeinsamen Aufwendungen haftet.

**Weitere Informationen:** Beachten Sie bitte den aktuellen Prospekt und die regelmäßigen Berichte von Sparinvest SICAV, die kostenfrei auf der Webseite [www.sparinvest.lu](http://www.sparinvest.lu) oder am Sitz von Sparinvest S.A., 28 Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg, erhältlich sind. Sämtliche Dokumente sind in englischer Sprache. Die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sind unter [www.sparinvest.lu](http://www.sparinvest.lu) erhältlich.

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 im Abschnitt „About us - Governance“ unter [www.sparinvest.lu](http://www.sparinvest.lu). Eine Druckversion wird Ihnen auf Anfrage von Sparinvest S.A. kostenfrei zur Verfügung gestellt.

**Verwahrstelle:** Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat (BCEE), Luxemburg

**Fondsinformationen:** Der tägliche Nettoinventarwert dieser Anteilsklasse wird auf der Website [www.sparinvest.lu](http://www.sparinvest.lu) veröffentlicht. Für diesen Fonds sind andere Anteilsklassen erhältlich. Sie sind gegebenenfalls berechtigt, von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse desselben Fonds oder eines anderen Fonds von Sparinvest zu wechseln. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte Abschnitt 13 des Prospekts von Sparinvest SICAV, der unter [www.sparinvest.lu](http://www.sparinvest.lu) zur Verfügung steht.

**Steuergesetzgebung:** Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen und Steuerbestimmungen von Luxemburg. Abhängig von Ihrem Wohnsitzland kann dies Auswirkungen auf Ihre Investition haben. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an einen 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.