

## 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 SICAV - High Yield Value Bonds Short Duration 2018 EUR R

ISIN LU1076697363

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

#### Objectifs et politique d'investissement

La date d'échéance du Fonds est le 31 décembre 2018. À moyen terme, le Fonds investit au moins 2/3 de son actif net total en obligations d'entreprises à haut rendement et jusqu'à 1/3 de son actif net total en obligations d'entreprises « investment grade » notées Baa3/BBB- ou plus. Le Fonds investit au maximum 49% de son actif net total en obligations d'entreprises des marchés émergents.

Dans une certaine limite, le Fonds peut investir dans des obligations d'entreprises non notées, dans des titres convertibles conditionnels (moins de 10 % de l'actif net total) et/ou en actifs liquides et/ou en instruments du marché monétaire négociés régulièrement. Le Fonds peut investir dans des actions ou des titres assimilés à des actions.

La stratégie se focalise principalement sur les obligations émises par des entreprises au bilan solide offrant un rendement attrayant en raison d'une valorisation incorrecte par le marché. En outre, et dans une moindre mesure, la stratégie

se focalise sur la génération de rendements excédentaires par des investissements dans des émissions ou émetteurs de plus petite taille ou par des investissements en obligations jugées moins attrayantes par le marché.

Le Fonds utilise normalement des produits dérivés sur devises afin de protéger son portefeuille contre les fluctuations de change.

En tant qu'investisseur de ce Fonds, vous bénéficiez d'une diversification et d'une gestion professionnelle de vos investissements. Sparinvest assure le suivi de vos investissements à votre place. Vous pouvez acheter et vendre vos actions les jours ouvrés 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 les revenus générés par le Fonds seront réinvestis pour accroître la valeur de vos investissements.

#### Profil de risque et de rendement



L'indicateur de risque/rendement illustre le rapport entre risque et rendement. Un investissement dans la catégorie 1 n'est pas sans risque. Le classement du Fonds sur l'échelle est déterminé par les fluctuations de la valeur du Fonds au cours des cinq dernières années. Comme le Fonds a seulement été lancé en 01/07/2014, le niveau de risque a été calculé en utilisant des données de performances historiques simulées. Des fluctuations importantes engendrent un risque élevé et un positionnement à droite sur l'échelle. Des fluctuations réduites engendrent un risque plus faible et un positionnement à gauche sur l'échelle. Le Fonds a été classé dans la catégorie 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 SRRRI présentent une volatilité supérieure à 5% mais inférieure à 10%. Le classement du Fonds sur l'échelle n'est pas permanent et peut varier dans le temps car les données historiques ne donnent pas nécessairement une image fiable du profil de risque futur du Fonds.

Lorsque vous investissez dans ce Fonds, vous devez prendre en compte les facteurs de risque suivants: \* Risque de crédit: les obligations à haut rendement fluctuent davantage que les obligations traditionnelles et elles sont touchées par des réactions à des questions politiques, de réglementation et spécifiques à la société, mais aussi à des circonstances

économiques et liées au marché du secteur, régional, local ou général. \* Risque spécifique à la société: certaines obligations à haut rendement peuvent être sujettes à de fortes fluctuations par rapport aux fluctuations générales du marché en raison du secteur, de la gestion, etc. et peuvent, par conséquent, se solder par un rendement très différent de celui du marché en général. Étant donné que le Fonds peut investir jusqu'à 10 % dans un même émetteur d'obligations, la valeur totale du Fonds peut fluctuer en raison de cette concentration. \* Risque lié au style d'investissement : à certaines occasions, les obligations à haut rendement fourniront un rendement inférieur à celui de leur valeur de référence et d'autres styles d'investissement ou pourront produire un niveau de revenu supérieur à celui des obligations de qualité investment grade, mais votre capital sera exposé à un risque plus élevé. \* Les produits dérivés à des fins de couverture: le recours aux produits dérivés à des fins de couverture dans un marché en hausse peut limiter les plus-values potentielles. \* Risque de liquidité : la valeur du portefeuille peut être impactée par des questions de liquidité. En périodes de turbulences sur les marchés et de perturbations budgétaires, la valeur d'actifs moins liquides peut être affectée par des variations sur le marché de l'évaluation du risque de liquidité. Cela peut constituer un problème en périodes de rachats importants dans le Fonds.

La liste des facteurs de risque susmentionnée n'est pas exhaustive. D'autres facteurs peuvent avoir une influence sur la valorisation des titres sous-jacents et donc ce Fonds.

# Sparinvest SICAV - High Yield Value Bonds Short Duration 2018 EUR R

ISIN LU1076697363

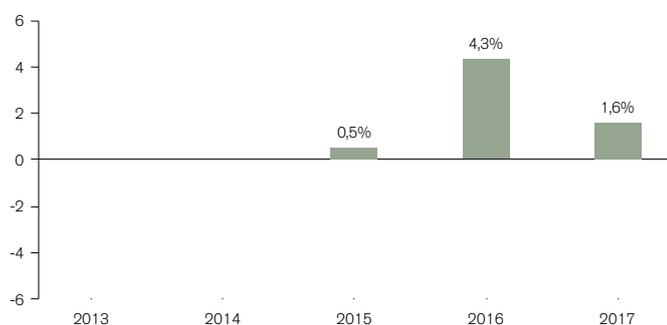
Ce Fonds est géré par Sparinvest S.A., une filiale de Sparinvest Holdings SE.

## Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement.	
Frais d'entrée	3,00%
Frais de sortie	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	
Frais courants	1,37%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Les frais d'entrée énumérés ci-dessus correspondent à des taux maximums, payable au nommée, 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.ch](http://www.sparinvest.ch).

## Performance



Le Fonds a été lancé en juillet 2014. La classe d'actions a été lancée en juillet 2014. Le diagramme présente le rendement annuel de la classe d'actions. 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 - Governance » 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'Épargne de l'État (BCEE), 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'Épargne de l'État, 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.