

Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Sparinvest SICAV - Ethical Global Value EUR I

Un compartiment de Sparinvest SICAV (société d'investissement à capital variable)

Catégorie : EUR I ISIN : LU0362355439

Site Internet : www.sparinvest.lu ; téléphone : +352 26 27 47 1

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de Sparinvest SICAV en ce qui concerne ce Document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.

Sparinvest S.A. (société de gestion d'OPCVM) est autorisée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Ce document a été mis à jour pour la dernière fois le 27/02/2026.

En quoi consiste ce Produit ?

Type

Il s'agit de la EUR I Catégorie d'actions Ethical Global Value du Fonds, qui appartient au Sparinvest SICAV Fonds à compartiments multiples, un fonds d'investissement à capital variable.

Il s'agit d'une Catégorie d'actions de capitalisation, ce qui signifie que tout revenu généré par le Fonds est réinvesti.

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

Durée

Le Fonds n'a pas de date d'échéance.

La Catégorie d'actions peut être liquidée si la valeur nette des actifs est inférieure à 5 millions d'euros, si un changement de situation économique ou politique justifie une telle liquidation ou si cela est jugé nécessaire dans l'intérêt des actionnaires.

Objectif et politique d'investissement

Le Fonds vise à générer un rendement positif à long terme en utilisant l'approche de valeur pour la sélection des titres.

Le Fonds investit au moins 2/3 de son actif net total dans des titres de participation et/ou des titres équivalents à des actions (tels que des Certificats américains d'actions étrangères et des Certificats internationaux d'actions étrangères) des marchés développés et jusqu'à 1/3 de son actif net total dans des titres convertibles et/ou des warrants sur valeurs mobilières des marchés développés.

Le Fonds peut, dans une certaine mesure, investir dans d'autres valeurs mobilières et/ou dans des actifs liquides et/ou dans des instruments du marché monétaire négociés sur des marchés régulés assortis d'une durée résiduelle maximale de 12 mois et/ou dans des valeurs mobilières à revenu fixe.

Le Fonds peut détenir jusqu'à 15 % de liquidités. Il n'y a pas de limite en termes de devise d'investissement.

Les caractéristiques environnementales et sociales ainsi que la bonne gouvernance des sociétés dans lesquelles le Fonds investit sont prises en compte lors des décisions d'investissement. Le Fonds applique un filtrage éthique des sociétés éligibles à

l'investissement, ce qui peut exclure de l'investissement certaines sociétés ou certains titres. Les critères de filtrage éthique comprennent l'implication dans la production et/ou la distribution de certains biens ou services tels que l'alcool, les jeux d'argent, le tabac, la pornographie, l'équipement militaire, le pétrole, les sables et charbon thermique ainsi que le respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, d'environnement, de normes de travail et de lutte contre la corruption.

Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable. Par conséquent, le Fonds relève de la catégorie de l'article 8 du SFDR.

Indice de référence : MSCI World.

Le Fonds est géré activement et fait référence à un indice de référence à des fins de répartition des actifs, de mesure des risques et de comparaison. Le Gestionnaire d'investissement a un plein pouvoir discrétionnaire sur la composition du portefeuille du Fonds, même si les composants de l'indice de référence sont généralement représentatifs du portefeuille du Fonds. Le Fonds ne suit toutefois pas l'indice de référence et peut investir dans des instruments qui ne font pas partie de l'indice de référence. La mesure dans laquelle la composition du portefeuille du Fonds peut s'écarter de l'indice de référence variera au fil du temps, et la performance du Fonds peut être sensiblement différente de celle de l'indice de référence.

Investisseurs visés

Cette Catégorie d'actions est disponible pour tous les investisseurs qui répondent aux critères énoncés à l'Annexe II de la Directive MiFID II (2014/65/UE).

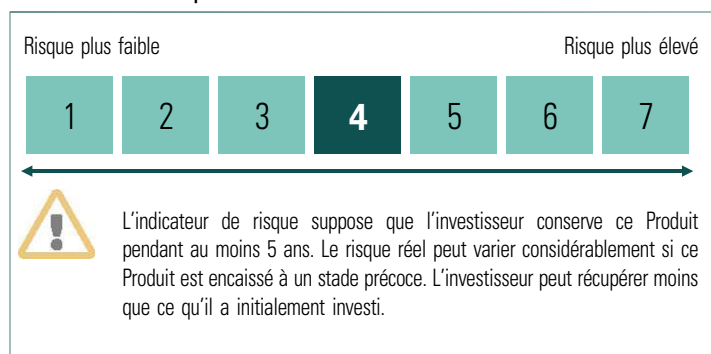
Le Fonds peut convenir aux investisseurs qui recherchent une appréciation du capital sur le long terme. Les investisseurs doivent être conscients qu'ils peuvent ne pas récupérer les investissements initiaux. Les investisseurs doivent tenir compte de leurs objectifs d'investissement et de leurs besoins financiers à long terme lorsqu'ils prennent une décision d'investissement.

Le Fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport d'ici 5 ans.

Dépositaire : Banque et Caisse d'Épargne de l'État, Luxembourg

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de

Scénarios de performance

Les performances futures du marché détermineront le rendement de ce Produit. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés dans le tableau ci-dessous représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du Fonds au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce qu'un investisseur pourrait obtenir dans des situations de marché extrêmes.

| Période de détention recommandée : 5 ans | | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|--|---|---------------------------|----------------------------|
| Investissement de 10 000 EUR | | | |
| Minimum | Le Fonds n'est pas couvert par un mécanisme d'indemnisation ou de garantie des investisseurs, et vous pouvez perdre une partie ou la totalité du montant investi. | | |
| Scénarios de tensions | Ce que vous pourriez obtenir | 3 060 EUR | 3 790 EUR |
| | Rendement annuel moyen | -69,40 % | -17,70 % |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir | 7 260 EUR | 11 150 EUR |
| | Rendement annuel moyen | -27,40 % | 2,20 % |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir | 10 800 EUR | 16 080 EUR |
| | Rendement annuel moyen | 8,00 % | 10,00 % |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir | 17 340 EUR | 24 130 EUR |
| | Rendement annuel moyen | 73,40 % | 19,30 % |

Les chiffres indiqués dans les scénarios de performance comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais pas nécessairement les frais dus à un conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de la situation fiscale personnelle de l'investisseur, qui peut également influencer sur le retour sur investissement.

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre janvier 2025 et janvier 2026 .

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre janvier 2017 et janvier 2022 .

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre mars 2020 et mars 2025 .

Que se passe-t-il si Sparinvest SICAV n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Aucun mécanisme d'indemnisation ou de garantie des investisseurs ne s'applique à un investissement dans le Fonds. Tout investissement dans le Fonds peut entraîner la perte de l'intégralité de l'investissement.

Les actifs du Fonds sont protégés par le Dépositaire. Toutefois, en cas d'insolvabilité du Dépositaire, le Fonds peut subir une perte financière. Le Dépositaire étant tenu par la loi de ségréger ses propres actifs des actifs du Fonds, ce risque est néanmoins atténué dans une certaine mesure.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le Fonds et du rendement du Fonds. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le Fonds évolue de la manière indiquée dans le scénario « intermédiaire ».

| Période de détention recommandée : 5 ans | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|--|---------------------------|----------------------------|
| Investissement de 10 000 EUR | | |
| Coûts totaux | 124 EUR | 757 EUR |
| Incidence des coûts annuels % * | 1,2 % | 1,2 % |

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 11,20 % avant déduction des coûts et de 10,00 % après cette déduction.

Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|---|--|---------------------------|
| Coûts d'entrée | Aucuns frais de souscription ne s'appliquent. | Jusqu'à 0 EUR |
| Coûts de sortie | Aucuns frais de rachat ne s'appliquent. | Jusqu'à 0 EUR |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation | 1,24 % de la valeur de votre investissement par an. Ce chiffre se fonde sur les frais de l'année passée pour l'exercice clos le 31 décembre 2025. | 124 EUR |
| Coûts de transaction | 0,00 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 0 EUR |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques | | |
| Commission de performance | Aucune commission liée aux résultats ne s'applique. | 0 EUR |

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée (RHP) : 5 ans

Le Fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.

Cette période a été déterminée comme étant cohérente avec le temps dont le produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement et générer un rendement potentiel. La vente de vos actions avant la fin de la période de détention recommandée peut avoir un effet négatif sur votre rendement. La RHP constitue une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie. L'investisseur peut acheter et vendre des Actions sur demande lors de tout jour ouvrable bancaire complet au Luxembourg.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Veillez contacter la Société de gestion pour toute question, commentaire ou réclamation par téléphone, e-mail ou courrier postal :

Sparinvest S.A.
28, Boulevard Royal
L-2449 Luxembourg
Tél. : +352 26 27 47 1
E-mail : mail@sparinvest.lu

Réclamations

Les réclamations des investisseurs doivent d'abord être adressées à leur interlocuteur habituel ou à tout membre du Service client de Sparinvest, qui peut être contacté aux coordonnées ci-dessus.

Vous pouvez également consulter la procédure relative aux Réclamations de Sparinvest disponible sur notre site Internet www.sparinvest.lu

Autres informations pertinentes

D'autres documents en anglais relatifs à ce Fonds, tels que le Prospectus, les Rapports annuels et semestriels, les Statuts et le Guide de négociation peuvent être téléchargés gratuitement sur le site Internet de Sparinvest : www.sparinvest.lu dans la rubrique Documentation de l'en-tête, ainsi que les formulaires de souscription et de rachat pour la négociation du Fonds. Les documents sont également disponibles au bureau de Sparinvest S.A. (adresse : 28 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg). Le prix quotidien de la VL de la Catégorie d'actions est publié sur le site Internet www.sparinvest.lu.

Informations ESG précontractuelles : La Politique d'investissement durable du Fonds est disponible sur www.sparinvest.lu

Performances passées : Consultez le site Internet www.sparinvest.lu. Veuillez noter que les performances passées ne constituent pas un indicateur des performances futures.

Scénarios de performance : Consultez le site Internet www.sparinvest.lu.