

## Guide d'opération

---

### Sparinvest SICAV – Investisseurs institutionnels

#### Ouverture d'un compte institutionnel

Concernant les investisseurs institutionnels, une procédure d'ouverture rapide de compte de dépôt de titres par fax permet une gestion souple des opérations lorsque l'on souscrit pour la première fois. Un formulaire d'ouverture de compte institutionnel sera adressé sur demande aux investisseurs institutionnels par Sparinvest S.A. à Luxembourg. Le formulaire destiné aux institutionnels peut également être téléchargé sur le site Internet de Sparinvest à l'adresse suivante : [www.sparinvest.eu](http://www.sparinvest.eu).

#### Documents requis pour l'ouverture d'un compte

European Fund Administration S.A. (EFA) à Luxembourg contactera l'investisseur pour lui indiquer les documents requis pour l'ouverture d'un compte.

#### Instructions

Les instructions peuvent être gérées par l'intermédiaire des plates-formes Fundsettle/Euroclear et Vestima/Clearstream ou adressées par fax à European Fund Administration S.A. (EFA), agent de transfert pour la gamme de produits Sparinvest domiciliés à Luxembourg.

Le numéro de compte de BCEE (le dépositaire des fonds Sparinvest) auprès de Clearstream est 10251.

Les investisseurs institutionnels français peuvent transmettre leurs instructions via Euroclear France ou les adresser par fax à Société Générale Securities Services France à Nantes.

#### Heure limite d'acceptation

L'heure limite d'acceptation des instructions adressées à European Fund Administration S.A. (EFA) à Luxembourg est 17h00 (heure locale de Luxembourg) chaque jour ouvrable à Luxembourg.

L'heure limite d'acceptation des instructions adressées à Société Générale Securities Services France à Nantes est 15h30 (heure locale de Paris) chaque jour ouvrable en France.

#### Montant minimum de souscription

Il n'y a pas de montant minimum de souscription pour les catégories d'actions destinées aux particuliers. Le montant initial minimum de souscription pour les catégories d'action destinées aux institutionnels est de 5 millions d'EUR ou équivalent de ce montant en cas d'investissement dans une catégorie d'action d'une autre devise.

#### Instructions de souscription

Toute instruction de souscription adressée à EFA doit au moins comporter les informations suivantes :

- Nom du fonds, du compartiment et de la catégorie d'actions
- Code ISIN
- Montant à souscrire ou nombre d'actions à acheter
- Pourcentage ou montant de la commission (le cas échéant)
- Numéro de compte enregistré
- Référence de l'ordre (le cas échéant)
- Signature(s) autorisée(s)

#### Instructions téléphoniques

Les instructions ne peuvent être transmises par téléphone.

#### Instructions de rachat

Toute instruction de rachat adressée à EFA doit au moins comporter les informations suivantes :

- Nom du fonds, du compartiment et de la catégorie d'actions
- Code ISIN
- Montant ou nombre d'actions à racheter

- Numéro de compte enregistré
- Référence de l'instruction (le cas échéant)
- Instructions standard de paiement
- Signature(s) autorisée(s)

## Questions

Toute question relative aux ordres, aux avis d'opéré et aux positions doivent être adressées au département TA Operations & Shareholders Services à European Fund Administration S.A.

## Coordonnées de l'Agent de Transfert

### European Fund Administration S.A.

TA Operations & Shareholders Services  
2, rue d'Alsace  
L-1122 Luxembourg  
Téléphone: + 352 48 48 80 9001  
Fax: + 352 48 65 61 8002  
Group e-mail: register.ta.ops@efa.eu

### Société Générale Securities Services France

32, avenue du Champ de Tir – BP 81236  
F-44312 Nantes Cedex 3  
Téléphone: + 33 (0)2 51 85 57 95  
Fax: + 33 (0)2 51 85 58 71  
Email: opcvn.etr@sgss.socgen.com

## Exécution des instructions

Les instructions reçues un jour ouvrable avant l'heure limite d'acceptation seront traitées aux cours calculés ce jour ouvrable.

## Confirmations

Les ordres sont confirmés par fax ou SWIFT le jour ouvrable suivant le jour d'opération (J+1). Ces confirmations qui récapitulent l'ensemble des détails de l'ordre sont normalement éditées avant 12h00 (heure locale de Luxembourg).

## Délai de règlement

Le délai de règlement des souscriptions et rachats d'actions du fonds est de deux (2) jours ouvrables (jours ouvrables luxembourgeois) après le jour d'opération J (J+2).

## Commissions

Commission de souscription: Les souscriptions dans toutes catégories d'actions destinées aux investisseurs institutionnels sont effectuées à la Valeur Nette d'Inventaire.

Commission de rachat: Il n'y a pas de commission de rachat.

Commission de conversion: Aucune commission de conversion ne sera perçue.

## Devise de référence des compartiments

La devise de référence pour tous les fonds est l'EUR sauf pour le fonds Long Danish Bonds qui est le DKK. Les catégories d'actions sont disponibles dans les devises suivantes : CHF, EUR, DKK, GBP, SEK, USD et ZAR. Veuillez-vous référer au prospectus car toutes les catégories d'actions ne sont actuellement pas actives.

## Rapports

Les rapports sur les positions détenues auprès d'European Fund Administration S.A. peuvent être transmis par courrier, fax ou via SWIFT mensuellement.

## Coordonnées de la banque

Les coordonnées bancaires à utiliser sont les suivantes :

CHF	
Banque	BCEE (BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, Luxembourg)
Code SWIFT	BCEELULL
Nom du bénéficiaire	SPARINVEST collection account
Numéro de compte du bénéficiaire	LU840019445532514000
Réf	Souscription dans SPARINVEST (nom du compartiment)
Banque correspondante	ZÜRCHER KANTONALBANK Zürich (SWIFT: ZKBKCHZ80A)

DKK	
Banque	BCEE
Code SWIFT	BCEELULL
Nom du bénéficiaire	SPARINVEST collection account
Numéro de compte du bénéficiaire	LU490019445532535000
Réf	Souscription dans SPARINVEST (nom du compartiment)
Banque correspondante	Danske Bank A/S, Copenhagen (SWIFT: DABADKKK)

EUR	
Banque	BCEE
Code SWIFT	BCEELULL
Nom du bénéficiaire	SPARINVEST collection account
Numéro de compte du bénéficiaire	LU210019445532416000
Réf	Souscription dans SPARINVEST (nom du compartiment)

GBP	
Banque	BCEE
Code SWIFT	BCEELULL
Nom du bénéficiaire	SPARINVEST collection account
Numéro de compte du bénéficiaire	LU830019445532437000
Réf	Souscription dans SPARINVEST (nom du compartiment)
Banque correspondante	BARCLAYS BANK PLC, London (SWIFT: BARCGB22)

SEK	
Banque	BCEE
Code SWIFT	BCEELULL
Nom du bénéficiaire	SPARINVEST collection account
Numéro de compte du bénéficiaire	LU040019445532465000
Réf	Souscription dans SPARINVEST (nom du compartiment)
Banque correspondante	SVENSKA HANDELSBANKEN AB, Stockholm (SWIFT: HANDSESS)

USD	
Banque	BCEE
Code SWIFT	BCEELULL
Nom du bénéficiaire	SPARINVEST collection account
Numéro de compte du bénéficiaire	LU740019445532423000
Réf	Souscription dans SPARINVEST (nom du compartiment)
Banque correspondante	CITIBANK N.A., New York (SWIFT: CITIUS33)

ZAR	
Banque	BCEE
Code SWIFT	BCEELULL
Nom du bénéficiaire	SPARINVEST collection account
Numéro de compte du bénéficiaire	LU310019445532507000
Réf	Souscription dans SPARINVEST (nom du compartiment)
Banque correspondante	FIRSTRAND BANK LTD, Johannesburg (SWIFT: FIRNZAJ)

## VNI

La Valeur Nette d'Inventaire (VNI) des compartiments est calculée quotidiennement - les jours ouvrables (J) à Luxembourg.

## Publication de la VNI

Les Valeurs Nettes d'Inventaire des fonds sont publiées le jour ouvrable (J+1) vers 9h00 (heure locale de Luxembourg). Les Valeurs Nettes d'Inventaire des fonds Sparinvest sont diffusées dans la plupart des médias financiers bien connus.

Les Valeurs Nettes d'Inventaire peuvent également être consultées sur le site Internet de Sparinvest à la page [www.sparinvest.eu](http://www.sparinvest.eu).

## Registre des actionnaires

Les actions sont enregistrées sous forme nominative par une écriture dans le registre tenu par European Fund Administration S.A. En vertu d'un contrat de nomination conclu avec un distributeur, les actions des compartiments peuvent être conservées séparément sur le registre d'un nommée dûment désigné dont la position globale sera enregistrée sur le registre tenu par European Fund Administration S.A. Aucun droit de garde ne sera imputé par European Fund Administration S.A.

aux actionnaires concernant les compartiments Sparinvest basés à Luxembourg.

## Conversion entre compartiments / catégories d'actions

Les actions des différentes catégories peuvent être converties en actions d'autres catégories du même compartiment ou d'un autre compartiment, sur instruction écrite adressée au siège sociale de la société (Sparinvest S.A.), au registraire et à l'agent de transfert (EFA), au distributeur, au nominee ou tout intermédiaire situé dans un pays où la société commercialise. Aucune commission de conversion ne sera facturée.

Les demandes de conversion reçues par European Fund Administration S.A. à une date d'évaluation jusque 17h (heure local de Luxembourg) seront traitées sur base de la VNI correspondante établie à cette date d'évaluation. Les demandes de conversion reçues par European Fund Administration S.A. après 17h (heure local de Luxembourg) à une date d'évaluation ou toute autre date qui n'est pas une date d'évaluation, seront traitées sur base de la VNI du jour d'évaluation suivant. La conversion d'actions ne sera effectuée que sur base des prix de souscription et de rachat applicables des parts concernées calculées avec la première date commune d'évaluation applicable.

Le taux auquel des actions d'une catégorie sont converties en actions d'une autre catégorie est déterminé suivant la formule suivante :

$$A = \frac{(B \times C)}{E} * EX$$

A = Le nombre d'actions à émettre au sein de la nouvelle catégorie

B = Le nombre d'actions de la catégorie de départ

C = La VNI par action de la catégorie de départ

E = La VNI par action de la nouvelle catégorie

EX : taux de change à la date de la conversion entre la devise de la catégorie à convertir et celle de la catégorie à émettre. Dans le cas où aucun taux de change ne serait nécessaire, la formule sera multipliée par 1.

Un investisseur qui convertit des actions par l'intermédiaire d'agents payeurs peut être tenu de payer des frais liés aux opérations effectuées par lesdits agents payeurs dans les juridictions dans lesquelles les actions sont proposées. Il peut être demandé aux actionnaires de supporter la différence de commission de souscription entre le compartiment qu'ils quittent et le compartiment dont ils deviennent actionnaires, si la commission de souscription du compartiment dans lequel les actionnaires convertissent leurs actions est plus élevée que la commission du compartiment qu'ils quittent.

## Imposition au Luxembourg

Les investisseurs institutionnels ne sont actuellement soumis à aucun impôt luxembourgeois sur les plus-values, revenus, retenues, dons, successions, héritages et autres au titre des actions qu'ils détiennent. Le fonds est cependant soumis à une taxe d'abonnement annuelle de 0,05 % de la Valeur Nette d'Inventaire totale des catégories d'actions destinées aux particuliers et de 0,01 % de la Valeur Nette d'Inventaire totale des catégories d'actions destinées aux investisseurs institutionnels.

## Paiement du dividende

Un dividende sera normalement payé (une ou deux fois par an) pour les catégories d'action dites " de distribution ". Le dividende sera payé dans la devise respective de chaque catégorie d'actions.

## Rapports d'information standard

Des fiches d'information mensuelles décrivant les résultats des performances, la répartition sectorielle, par pays et géographique des actifs peuvent être fournies aux clients de Sparinvest sur demande. Ces envois peuvent être faits électroniquement ou par courrier normal. Ces fiches d'information mensuelles sont également publiées sur le site Internet de Sparinvest à l'adresse suivante : [www.sparinvest.eu](http://www.sparinvest.eu). Des fiches d'information quotidiennes, fournissant une actualisation journalière des performances, sont également disponibles sur le même site.

## **Bureaux de représentation de Sparinvest S.A.**

### **France**

Sparinvest S.A.

Bureau de Représentation France

4, rue du Général Lanrezac

F-75017 Paris

Téléphone: +33 1 58 05 22 55

Fax: +33 1 58 05 22 59

### **Suède**

Sparinvest S.A.

Swedish Representative Office

Kungsgatan 33, 5th floor

SE-111 56 Stockholm

Téléphone: +46 84 40 46 70

Fax: +45 36 34 70 93

## **Pour plus d'information**

N'hésitez pas à contacter:

Sparinvest S.A.

Services à la clientèle

28, Boulevard Royal

L-2449 Luxembourg

Téléphone: +352 26 27 47 1

Fax: +352 26 27 47 99

Email: [International\\_Client\\_Services@sparinvest.eu](mailto:International_Client_Services@sparinvest.eu)

European Fund Administration S.A. (EFA)

TA Operations & Shareholders Services

2, rue d'Alsace

L-1122 Luxembourg

Téléphone: + 352 48 48 80 9001

Fax: + 352 48 65 61 8002

Group e-mail: [register.ta.ops@efa.eu](mailto:register.ta.ops@efa.eu)