



AG2R LA MONDIALE

# Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce FIA. 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 un investissement dans 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.

**ALM PATRIMOINE**  
(Code ISIN Part IC: FR0010962936)  
**Ce FIA est géré par AGICAM – Groupe AG2R LA MONDIALE**  
**FIA soumis au droit français.**

## Objectifs et politique d'investissement :

De classification « **Diversifié** », le FIA a pour objectif d'obtenir, sur la durée de placement recommandée une performance supérieure à celle de l'**indice composite** suivant calculé coupons et dividendes réinvestis :

**41% Barclays Capital Euro Aggregate Bond** (il est représentatif des emprunts obligataires à taux fixe, libellés en euro, émis par les états et les émetteurs des secteurs publics et privés notés au minimum BBB- ou équivalent, d'après l'analyse de la société de gestion s'appuyant éventuellement sur les notes publiées par les émetteurs, et ayant une durée résiduelle d'un an minimum),

**14% Eonia Capitalisé Jour** (correspond à la moyenne des taux au jour le jour de la zone Euro, et est calculé par la Banque Centrale Européenne et représente le taux sans risque de la zone Euro),

**15% CAC 40** (Il est calculé en continu à partir d'un échantillon de 40 actions cotées sur le premier marché, sélectionnées pour leur représentativité, leur importance et choisies en fonction d'exigences multiples (capitalisation, liquidité et diversification sectorielle). Le poids de chaque valeur dans l'indice est pondéré par sa capitalisation flottante.),

et de **30% MSCI World** (il mesure la performance des marchés boursiers des pays économiquement développés).

La stratégie de gestion de ce FIA est totalement discrétionnaire et applique un processus de sélection quantitative et qualitative d'OPC et/ou de titre en direct.

L'équipe de gestion met en œuvre une stratégie d'allocation diversifiée sur les classes d'actifs suivantes : actions, obligataire et monétaire.

Pour la partie OPC, le FIA investit essentiellement dans des stratégies directionnelles.

Pour cela, un examen quantitatif (analyses statistiques à partir de bases de données Morningstar) enrichi par des rencontres régulières et qualitatives permet de définir les stratégies d'investissement revues régulièrement. Pour la partie titre en direct, une analyse quantitative et qualitative complétée de rencontres avec les managements des sociétés permet d'immiscer ponctuellement

quelques positions en portefeuille. La construction du portefeuille ne tient pas compte de la composition de l'indice de référence.

L'essentiel des investissements se fera au sein d'actions ou parts d'autres OPC et fonds d'investissement toutes classifications confondues, y compris ETF, jusqu'à 100 % de son actif.

Il peut également détenir des :

- Titre de créance et instruments du marché monétaire [via des OPC entre 0 et 100% de l'actif net et en direct entre 0 et 25% de l'actif net]
- Obligations et autres titres de créance [via des OPC entre 0 et 100% de l'actif net et en direct entre 0 et 25%]
- Actions [via des OPC entre 0 et 100% de l'actif net et en direct entre 0 et 25% de l'actif net]

Afin de couvrir le FIA contre le risque de taux, actions et change, le gérant pourra intervenir sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés organisés ou de gré à gré, français ou de l'Union européenne dans la limite de 100% de l'actif.

L'exposition globale du FIA se limitera à :

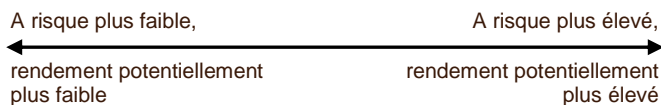
- 25% de l'actif net aux pays émergents
- 30% de l'actif net aux titres spéculatifs « high yield »
- 10% de l'actif net aux matières premières
- 110% de l'actif net au risque de change

Le FIA **capitalise son résultat net et ses plus - values.**

Les demandes de souscription et de rachat sont reçues tous les jours et centralisées **chaque jour de bourse en J jusqu'à 12 heures 30** auprès du dépositaire : **BNP Paribas Securities Services**. Elles sont exécutées sur la prochaine valeur liquidative (valeur inconnue), réglée en J+3.

« **Recommandation : ce FIA pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 3 ans** ».

## Profil de risque et de rendement :



|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

- Les données historiques utilisées pour calculer l'indicateur synthétique peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du FIA ;
- la catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et elle est susceptible d'évoluer dans le temps ;
- la catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque »

Le fonds **ALM PATRIMOINE** est classé dans la catégorie **3**. L'exposition globale du fonds aux marchés monétaires, aux marchés obligataires et aux marchés actions explique le classement du FIA dans cette catégorie. Le FIA n'est pas garanti en capital.

### Risques importants pour le FIA non pris en compte dans cet indicateur :

**Risque de contrepartie** : il mesure les pertes encourues par une entité au titre de ses engagements vis-à-vis d'une contrepartie, en cas de défaillance de celle-ci ou de son incapacité à faire face à ses obligations contractuelles.

**Risque de crédit** : risque de baisse de la qualité d'un émetteur ou de défaut de ce dernier.

## Frais :

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du FIA y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements

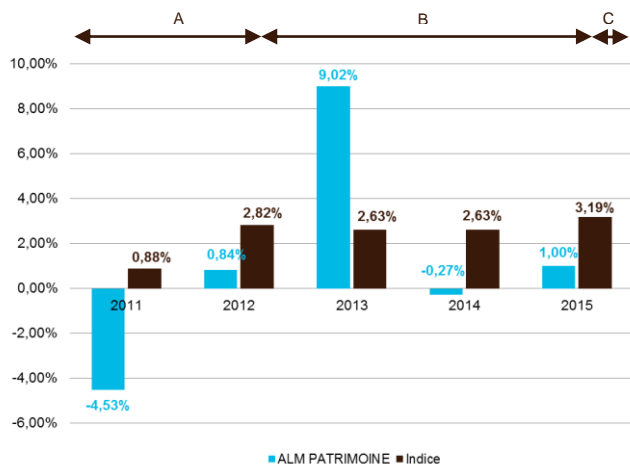
| Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement   |          |
|--|----------|
| Frais d'entrée   | 3 %      |
| Frais de sortie  | Néant    |
| Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. Dans certains cas, vous pouvez donc payer moins. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie. |          |
| Frais prélevés par le fonds sur une année  |          |
| Frais courants   | 1,13%(*) |
| Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances   |          |
| Commission de performance  | Néant    |

(\*) Ce chiffre se fonde sur les frais de l'exercice précédent clos le 31/12/2015 ; ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez-vous reporter au prospectus de ce FIA disponible auprès d'**AGICAM - 14 rue Auber 75009 PARIS** et sur le site internet [www.agicam.fr](http://www.agicam.fr).

Les frais courants ne comprennent pas les frais de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par le FIA lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.

## Performances passées :



Les performances présentées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Les frais courants ont été inclus dans le calcul des performances passées ; les frais d'entrée ont été exclus du calcul des performances passées

Le FIA **ALM PATRIMOINE** a été créé le 14/12/2010.

Les performances ont été calculées en Euro.

Les performances affichées ont été réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité. A compter du 03/06/2015 le FIA a modifié sa stratégie d'investissement, son indicateur de référence et son profil rendement/risque.

A : De sa création au 20/12/12 : EONIA capitalisé OIS

B : Du 21/12/12 au 02/06/15 : EONIA capitalisé OIS + 250 points de base (nette de frais de gestion)

C : Depuis le 03/06/15 : l'EONIA CAPITALISE OIS + 3.80% (nette de frais de gestion)

## Informations pratiques :

- **Dépositaire** : BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES
- **Souscripteurs** : le FIA n'est pas ouvert aux résidents des États-Unis d'Amérique / « US persons » (la définition est disponible dans le prospectus)
- **Lieu et modalités d'obtention d'information sur le FIA (prospectus /rapport annuel/document semestriel)** : toutes les informations concernant le FIA peuvent être obtenues en s'adressant directement auprès de la société de gestion : **AGICAM - 14, rue Auber 75009 Paris** et [www.agicam.fr](http://www.agicam.fr).
- **Lieu et modalités d'obtention d'autres informations pratiques notamment la valeur liquidative** : la valeur liquidative est disponible auprès de la société de gestion : **AGICAM - 14 rue Auber 75009 Paris** et [www.agicam.fr](http://www.agicam.fr).
- **Fiscalité** : selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts du FCP peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner auprès du commercialisateur ou distributeur du FIA.
- **Catégorie de parts** : ce FIA est constitué d'autres types de parts.
- **Lieu et modalités d'obtention d'autres informations sur les autres catégories de parts** : toutes les informations sont disponibles auprès de la société de gestion : **AGICAM - 14 rue Auber 75009 Paris** et [www.agicam.fr](http://www.agicam.fr).

La responsabilité d'**AGICAM** 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 FIA.

Ce fonds est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers.

**AGICAM** est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 01 07 2016.



Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce FIA. 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 un investissement dans 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.

**ALM PATRIMOINE**  
(Code ISIN Part RA : FR0012739407)  
**Ce FIA est géré par AGICAM – Groupe AG2R LA MONDIALE**  
**FIA soumis au droit français.**

### Objectifs et politique d'investissement :

De classification « **Diversifié** », le FIA a pour objectif d'obtenir, sur la durée de placement recommandée une performance supérieure à celle de l'**indice composite** suivant calculé coupons et dividendes réinvestis :

**41% Barclays Capital Euro Aggregate Bond** (il est représentatif des emprunts obligataires à taux fixe, libellés en euro, émis par les états et les émetteurs des secteurs publics et privés notés au minimum BBB- ou équivalent, d'après l'analyse de la société de gestion s'appuyant éventuellement sur les notes publiées par les émetteurs, et ayant une durée résiduelle d'un an minimum),

**14% Eonia Capitalisé Jour** (correspond à la moyenne des taux au jour le jour de la zone Euro, et est calculé par la Banque Centrale Européenne et représente le taux sans risque de la zone Euro),

**15% CAC 40** (Il est calculé en continu à partir d'un échantillon de 40 actions cotées sur le premier marché, sélectionnées pour leur représentativité, leur importance et choisies en fonction d'exigences multiples (capitalisation, liquidité et diversification sectorielle). Le poids de chaque valeur dans l'indice est pondéré par sa capitalisation flottante.),

et de **30% MSCI World** (il mesure la performance des marchés boursiers des pays économiquement développés).

La stratégie de gestion de ce FIA est totalement discrétionnaire et applique un processus de sélection quantitative et qualitative d'OPC et/ou de titre en direct.

L'équipe de gestion met en œuvre une stratégie d'allocation diversifiée sur les classes d'actifs suivantes: actions, obligataire et monétaire.

Pour la partie OPC, le FIA investit essentiellement dans des stratégies directionnelles.

Pour cela, un examen quantitatif (analyses statistiques à partir de bases de données Morningstar) enrichi par des rencontres régulières et qualitatives permet de définir les stratégies d'investissement revues régulièrement. Pour la partie titre en direct, une analyse quantitative et qualitative complétée de rencontres avec les managements des sociétés permet d'immiscer ponctuellement

quelques positions en portefeuille. La construction du portefeuille ne tient pas compte de la composition de l'indice de référence.

L'essentiel des investissements se fera au sein d'actions ou parts d'autres OPC et fonds d'investissement toutes classifications confondues, y compris ETF, jusqu'à 100 % de son actif.

Il peut également détenir des :

- Titre de créance et instruments du marché monétaire [via des OPC entre 0 et 100% de l'actif net et en direct entre 0 et 25% de l'actif net]
- Obligations et autres titres de créance [via des OPC entre 0 et 100% de l'actif net et en direct entre 0 et 25% de l'actif net]
- Actions [via des OPC entre 0 et 100% de l'actif net et en direct entre 0 et 25%]

Afin de couvrir le FIA contre le risque de taux, actions et change, le gérant pourra intervenir sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés organisés ou de gré à gré, français ou de l'Union européenne dans la limite de 100% de l'actif.

L'exposition globale du FIA se limitera à :

- 25% de l'actif net aux pays émergents
- 30% de l'actif net aux titres spéculatifs « high yield »
- 10% de l'actif net aux matières premières
- 110% de l'actif net au risque de change

Le FIA **capitalise son résultat net et ses plus values.**

Les demandes de souscription et de rachat sont reçues tous les jours et centralisées **chaque jour de bourse en J jusqu'à 12 heures 30** auprès du dépositaire : **BNP Paribas Securities Services**. Elles sont exécutées sur la prochaine valeur liquidative (valeur inconnue), réglée en J+3.

**« Recommandation : ce FIA pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 3 ans ».**

### Profil de risque et de rendement :

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible ← → A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

- Les données historiques utilisées pour calculer l'indicateur synthétique peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du FIA ;
- la catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et elle est susceptible d'évoluer dans le temps ;
- la catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

Le fonds **ALM PATRIMOINE** est classé dans la catégorie **3**. L'exposition globale du fonds aux marchés monétaires, aux marchés obligataires et aux marchés actions explique le classement du FIA dans cette catégorie. Le FIA n'est pas garanti en capital.

**Risques importants pour le FIA non pris en compte dans cet indicateur :**

Risque de contrepartie : il mesure les pertes encourues par une entité au titre de ses engagements vis-à-vis d'une contrepartie, en cas de défaillance de celle-ci ou de son incapacité à faire face à ses obligations contractuelles.

Risque de crédit : risque de baisse de la qualité d'un émetteur ou de défaut de ce dernier.

## Frais :

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du FIA y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

| Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement   |          |
|--|----------|
| Frais d'entrée   | 3 %      |
| Frais de sortie  | Néant    |
| Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. Dans certains cas, vous pouvez donc payer moins. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie. |          |
| Frais prélevés par le fonds sur une année  |          |
| Frais courants   | 0,57%(*) |
| Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances   |          |
| Commission de performance  | Néant    |

(\*) Ce chiffre se fonde sur les frais calculés à compter de la création de la part ; ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez-vous reporter au prospectus de ce FIA disponible auprès d'**AGICAM – 14 rue Auber 75009 PARIS** et sur le site internet [www.agicam.fr](http://www.agicam.fr).

Les frais courants ne comprennent pas les frais de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par le FIA lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.

## Performances passées :

Le graphique de performances de cette part du FCP sera complété à la fin de la première année civile complète.

Les performances présentées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Les frais courants ont été inclus dans le calcul des performances passées ; les frais d'entrée ont été exclus du calcul des performances passées

Le FIA **ALM PATRIMOINE** a été créé le 14/12/2010.

Les performances ont été calculées en Euro.

La part RA a été créée le 04/06/2015

## Informations pratiques :

- **Dépositaire : BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES**
- **Souscripteurs** : le FIA n'est pas ouvert aux résidents des États-Unis d'Amérique / « US persons » (la définition est disponible dans le prospectus)
- **Lieu et modalités d'obtention d'information sur le FIA (prospectus /rapport annuel/document semestriel)** : toutes les informations concernant le FIA peuvent être obtenues en s'adressant directement auprès de la société de gestion : **AGICAM - 14, rue Auber 75009 Paris** et [www.agicam.fr](http://www.agicam.fr).
- **Lieu et modalités d'obtention d'autres informations pratiques notamment la valeur liquidative** : la valeur liquidative est disponible auprès de la société de gestion : **AGICAM - 14 rue Auber 75009 Paris** et [www.agicam.fr](http://www.agicam.fr).
- **Fiscalité** : selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts du FCP peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner auprès du commercialisateur ou distributeur du FIA.
- **Catégorie de parts** : ce FIA est constitué d'autres types de parts.
- **Lieu et modalités d'obtention d'autres informations sur les autres catégories de parts** : toutes les informations sont disponibles auprès de la société de gestion : **AGICAM - 14 rue Auber 75009 Paris** et [www.agicam.fr](http://www.agicam.fr).

La responsabilité d'**AGICAM** 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 FIA.

Ce fonds est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers.  
**AGICAM** est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers  
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 01 07 2016.

**PROSPECTUS**

**ALM PATRIMOINE**

**FONDS D'INVESTISSEMENT A VOCATION GENERALE**

FIA soumis au droit français

## **I. CARACTERISTIQUES GENERALES**

1. **Forme du FIA** : Fonds Commun de Placement
2. **Dénomination** : **ALM PATRIMOINE**
3. **Forme juridique et état membre dans lequel le FIA a été constitué** :  
Fonds commun de placement (FCP) de droit français.
4. **Date de création et durée d'existence prévue** :  
Le FIA a été créé le **14/12/2010** pour une durée de 99 ans.
5. **Synthèse de l'offre de gestion** :

| Type de part | Code ISIN    | Affectation des sommes distribuables | Devise de libellé | Souscripteurs concernés   | Montant minimum de souscription |
|--------------|--------------|--------------------------------------|-------------------|---|---------------------------------|
| Part RA      | FR0012739407 | Capitalisation                       | Euro              | Tous souscripteurs,   | 100€                            |
| Part IC      | FR0010962936 | Capitalisation                       | Euro              | Tous souscripteurs, réservé plus particulièrement aux Investisseurs institutionnels | 100€                            |

6. **Indication du lieu où l'on peut se procurer le prospectus du FIA, le dernier rapport annuel, le dernier état périodique, la dernière valeur liquidative du FIA ainsi que, le cas échéant, l'information sur ses performances passées** :

Les derniers documents annuels ainsi que la composition des actifs du FIA sont adressés dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite du porteur auprès de **AGICAM**- 14 rue Auber - 75009 Paris et sur le site de la société de gestion [www.agicam.fr](http://www.agicam.fr)

Toute nouvelle disposition prise pour gérer la liquidité du FCP sera mentionnés dans le rapport annuel du FCP.

Des explications supplémentaires peuvent être obtenues auprès de la société de gestion : [www.agicam.fr](http://www.agicam.fr).

## **II. ACTEURS**

1. **Société de gestion** :

La société de gestion a été agréée le 30 décembre 2003 par l'Autorité des marchés financiers), sous le numéro GP 03-027 (agrément général).

**AGICAM**  
14, rue Auber – 75009 Paris  
SA à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 6 969 080,04 euros  
[www.agicam.fr](http://www.agicam.fr)



La société de gestion gère les actifs du FIA dans l'intérêt exclusif des porteurs. Conformément à la réglementation en vigueur, elle dispose des moyens financiers, techniques et humains en adéquation avec son activité.

Afin de couvrir une éventuelle mise en cause de sa responsabilité professionnelle concernant l'ensemble des OPC qu'elle gère, la société de gestion dispose de fonds propres supplémentaires d'un montant suffisant pour couvrir les risques liés à l'engagement de sa responsabilité professionnelle. Le cas échéant, la société de gestion a souscrit une assurance de responsabilité civile professionnelle.

**2. Dépositaire et conservateur :** Les fonctions de dépositaire et de conservateur sont assurées par :

**BNP Paribas Securities Services,**  
Société en Commandite par Actions  
Établissement de crédit, agréé par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution  
Siège social : 3, rue d'Antin - 75002 Paris  
Adresse postale : Grands Moulins de Pantin, 9 rue du débarcadère, 93500 Pantin.

Les fonctions du dépositaire recouvrent la conservation des actifs, et le contrôle de la régularité des décisions de la société de gestion.

Le dépositaire est également chargé de la tenue du passif, par délégation de la société de gestion, en particulier la centralisation des ordres de souscription et de rachat des parts ainsi que de la tenue des registres des parts.

**3. Commissaire aux comptes :**

**KPMG S.A. AUDIT - Financial Services**  
2 avenue Gambetta – CS60055  
92066 Paris La Défense

Représenté par Monsieur Nicolas DUVAL-ARNOULD

Le commissaire aux comptes certifie la régularité et la sincérité des comptes de l'OPC. Il contrôle la composition de l'actif ainsi que les informations de nature financière et comptable avant leur publication.

**4. Prime Broker : Néant**

**5. Commercialisateur :**

**LA MONDIALE et/ou une des sociétés du Groupe AG2R LA MONDIALE**

**LA MONDIALE**

Société d'assurance mutuelle sur la vie et de capitalisation  
Siège social : 32 avenue Emile Zola, MONS-EN- BAROEUL 59896 Lille Cedex9  
Bureaux parisiens : 104-110 boulevard Haussmann – 75379 Paris Cedex 08

**6. Délégués :**

La gestion comptable a été déléguée. Elle consiste principalement à assurer la gestion comptable du FIA et le calcul des valeurs liquidatives :

**BNP-Paribas Securities Services,**  
Société en Commandite par Actions  
Établissement de crédit, agréé par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution  
Siège social : 3, rue d'Antin - 75002 Paris  
Adresse postale : Grands Moulins de Pantin, 9 rue du débarcadère, 93500 Pantin

**7. Conseillers :**

**Active Asset Allocation International Consulting (AAAIC)**  
**Société par actions simplifiée**  
Siège social : 4, rue Dante – 06100 Nice

Un contrat de conseil en allocation d'actifs a été conclu entre Agicam et AAAIC. Il est rappelé que le conseiller n'est pas amené à prendre des décisions pour le compte de l'OPC, qui relèvent de la compétence et de la responsabilité exclusive de la société de gestion.

**8. Centralisateur des ordres : AGICAM**

### **9. Identité de l'établissement en charge de la centralisation des ordres de souscription et de rachat : BNP Paribas Securities Services par délégation**

Dans le cadre de la gestion du passif du FIA, les fonctions de centralisation des ordres de souscription et de rachat, ainsi que de tenue du compte émetteur des parts sont effectuées par le dépositaire (par délégation de la Société de Gestion) en relation avec la Société Euroclear France, auprès de laquelle le fonds est admis. »

## **III. MODALITES DE FONCTIONNEMENT ET DE GESTION**

### **Caractéristiques générales**

#### **1. Caractéristiques des parts ou actions :**

- **Code ISIN :**
  - o **Part RA :** FR0012739407
  - o **Part IC:** FR0010962936
- **Nature du droit attaché à la catégorie de parts :** Chaque porteur de parts dispose d'un droit de copropriété sur les actifs du fonds proportionnel au nombre de parts possédées.
- **Modalités de tenue du passif :** La tenue du passif est assurée par le dépositaire. Il est précisé que l'administration des parts est effectuée en Euroclear France.
- **Droits de vote :** Aucun droit de vote n'étant attaché aux parts d'un FCP, les décisions sont prises par la société de gestion. La société de gestion, par délégation, exerce pour le compte du fonds les droits de vote attachés aux titres détenus en portefeuille, chaque fois qu'elle le juge nécessaire et que cela est réalisable. Cet exercice n'est pas systématique, notamment lorsque le nombre de titres ouvrant droit à l'exercice du droit de vote est marginal. La politique des droits de vote de la société de gestion est disponible sur le site internet [www.agicam.fr](http://www.agicam.fr)
- **Forme des parts :** Parts au porteur.
- **Décimalisation :** Les parts peuvent être souscrites en nombre entier de parts ou en millième de part (1/1000).

#### **2. Date de clôture :**

Dernier jour de bourse ouvert à Paris du mois de décembre de chaque année (premier exercice du 14/12/2010 au 31/12/2011).

#### **3. Indications sur le régime fiscal :**

La qualité de copropriété du FIA le place de plein droit en dehors du champ d'application de l'impôt sur les sociétés. En outre, la loi exonère les plus-values de cessions de titres réalisées dans le cadre de la gestion du FCP, sous réserve qu'aucune personne physique, agissant directement ou par personne interposée, ne possède plus de 10 % de ses parts (article 150-0 A, III-2 du Code général des impôts).

Selon le principe de transparence, l'administration fiscale considère que le porteur de parts est directement détenteur d'une fraction des instruments financiers et liquidités détenus dans le Fonds.

La fiscalité applicable est en principe celle des plus-values sur valeurs mobilières du pays de résidence du porteur, suivant les règles appropriées à sa situation (personne physique, personne morale soumise à l'impôt sur les sociétés, autres cas...). Les règles applicables aux porteurs résidents français sont fixées par le Code général des impôts.

D'une manière générale, les porteurs de parts du FIA sont invités à se rapprocher de leur conseiller fiscal ou de leur chargé de clientèle habituel afin de déterminer les règles fiscales applicables à leur situation particulière. Cette analyse pourrait, selon le cas, leur être facturée par leur conseiller et ne saurait en aucun cas être prise en charge par le Fonds ou la société de gestion.

#### **Fiscalité Américaine :**

La réglementation américaine FATCA a pour objectif de renforcer la lutte contre l'évasion fiscale des citoyens et résidents américains tels que définis par l'Internal Revenue Code.

Elle impose aux institutions financières étrangères (IFE), dont les sociétés de gestion et les OPC qu'elles gèrent, de transmettre certaines informations sur les avoirs détenus et les revenus perçus par les investisseurs américains auprès de l'Administration fiscale américaine (l'IRS). Les IFE – et par conséquent les investisseurs américains - qui refuseraient de se soumettre à cette réglementation s'exposent à supporter une retenue à la source de 30% sur certains paiements.

La France ayant signé un accord bilatéral avec les États-Unis le 14 novembre 2013 de modèle 1 (IGA 1), la transmission des informations concernées va s'effectuer par l'intermédiaire de l'Administration fiscale française.

Agicam, pour son compte et pour le compte des OPC dont elle a la gestion, s'engage à se conformer à cette réglementation et le cas échéant, à prendre toute mesure nécessaire selon les termes de l'IGA et les règlements d'applications. Néanmoins, Agicam ne saurait être tenue responsable des éventuelles déclarations et retenues à la source que pourraient subir les investisseurs qu'elle invite à se rapprocher de leurs conseillers habituels afin de déterminer les conséquences de la réglementation FATCA sur leurs investissements.

## **Dispositions particulières**

### **1. Code ISIN :**

- Part RA : FR0012739407
- Part IC : FR0010962936

### **2. Classification :** Diversifié

### **3. OPC d'OPC :** Jusqu'à 100 % de l'actif net.

### **4. Objectif de gestion :**

L'objectif de gestion est d'obtenir, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indice composite suivant calculé coupons et dividendes réinvestis, [41% BARCLAYS CAPITAL EURO AGGREGATE BOND + 14% EONIA CAPITALISE JOUR + 15% CAC 40 + 30% MSCI WORLD] quel que soit l'environnement de marché. La stratégie de gestion de ce FIA est totalement discrétionnaire et applique un processus de sélection quantitative et qualitative d'OPC et/ou de titre en direct. L'équipe de gestion met en œuvre, de manière discrétionnaire, une stratégie d'allocation diversifiée sur les classes d'actifs suivantes : actions, obligataire et monétaire.

### **5. Indicateur de référence :**

L'indicateur de référence composite du FIA est calculé coupons et dividendes réinvestis. Il est composé de : 41% BARCLAYS CAPITAL EURO AGGREGATE BOND + 14% EONIA CAPITALISE JOUR + 15% CAC 40 ± 30% MSCI WORLD.

**BARCLAYS CAPITAL EURO AGGREGATE BOND** (Code Bloomberg : LBEATREU) : cet indice est défini, calculé (dividendes réinvestis) et publié par la banque Barclays Capital. Il est représentatif des emprunts obligataires à taux fixe, libellés en euro, émis par les états et les émetteurs des secteurs publics et privés notés au minimum BBB- ou équivalent, d'après l'analyse de la société de gestion s'appuyant éventuellement sur les notes publiées par les émetteurs, et ayant une durée résiduelle d'un an minimum.

**EONIA, en euros** (Code Bloomberg : EONCAPL7) : l'indice Eonia (Euro Overnight Index Average) correspond à la moyenne des taux au jour le jour de la zone Euro, il est calculé par la Banque Centrale Européenne et représente le taux sans risque de la zone Euro.

**CAC 40** (Code Bloomberg : NCAC) : indice de la Bourse de Paris calculé en continu à partir d'un échantillon de 40 actions cotées sur le premier marché, sélectionnées pour leur représentativité, leur importance et choisies en fonction d'exigences multiples (capitalisation, liquidité et diversification sectorielle). Le poids de chaque valeur dans l'indice est pondéré par sa capitalisation flottante.



**MSCI WORLD** (Code Bloomberg : MSDEWIN) : indice calculé et publié par Morgan Stanley Capital International Inc. Il mesure la performance des marchés boursiers des pays économiquement développés.

Indices non couverts, dividendes nets réinvestis cours de clôture. Les pondérations de l'indicateur de référence peuvent être remises à jour annuellement.

## **6. Stratégie d'investissement :**

### **1. Stratégies utilisées :**

La stratégie de gestion mise en œuvre de manière discrétionnaire, est une stratégie d'allocation diversifiée sur les classes d'actifs suivantes : actions, obligataire et monétaire.

Ainsi la gestion financière du fonds réside essentiellement dans la sélection et le suivi d'OPC et/ou de titres en direct.

Les équipes de gestion d'Agicam bénéficient en outre de conseils en investissement prodigués par AAAIC qui adresse mensuellement une grille de recommandation d'allocation d'actifs. Il est rappelé que le conseiller n'est pas amené à prendre des décisions pour le compte du FIA, qui relèvent de la compétence et de la responsabilité exclusive de la société de gestion.

Pour la partie OPC, une diversification efficace et une connaissance approfondie des caractéristiques de style des fonds sous-jacents permettent, selon les phases de marché, d'optimiser le positionnement du fonds.

Les bases de données Morningstar alimentent des outils de suivi de performances et de risques. Ces bases autorisent également le suivi d'indicateurs tels que le classement sur différentes période, le ratio d'information, le ratio de sharpe, la volatilité...

Cet examen quantitatif est enrichi par des rencontres régulières avec les gérants des fonds sous-jacents. Ces rencontres permettent de s'assurer que les stratégies envisagées sont bien respectées et qu'aucune déviation inopportune de performance n'intervienne.

Si tel devait être le cas, le comité « multigestion » prononce la mise sous surveillance du fonds concerné et procède à l'examen approfondi des causes de ces déviations.

Le FIA investit essentiellement dans des stratégies directionnelles.

Le fonds peut intervenir sur toutes les zones géographiques et investir dans des supports représentatifs de toutes les tailles de capitalisation. Il pourra investir dans des fonds ayant recours aux stratégies dites « long/short », « arbitrage », « Global macro » et « Event Driven ».

La gestion du FIA est discrétionnaire et fonction des anticipations des équipes de gestion

Pour la partie titre en direct le processus de gestion se scinde en une analyse quantitative et qualitative. La première étape consiste à filtrer un univers de plus de 300 valeurs selon des critères financiers de croissance bénéficiaire, de valorisation, de momentum et de rentabilité. Les critères retenus permettront d'orienter le portefeuille vers les thématiques et tendances identifiées par l'équipe de gestion.

Cette étape vise à orienter l'analyse fondamentale effectuée par l'équipe de gestion sur un nombre réduit de valeurs. Ce travail qualitatif s'appuie sur des rapports d'analystes externes et sur des rencontres avec les managements des sociétés étudiées.

Au terme de ce processus, le portefeuille pourra ponctuellement détenir en portefeuille quelques positions. La construction du portefeuille ne tient pas compte de la composition de l'indice de référence.

**De manière agrégée, les fourchettes d'exposition et d'investissement (via des OPC et des titres en direct) seront les suivantes :**

- Le FIA pourra investir dans les marchés monétaires et les marchés obligataires via des OPC entre 0 et 100% de l'actif net et en direct entre 0 et 25% de l'actif net
- Le FIA pourra investir dans les marchés actions via des OPC entre 0 et 100% de l'actif net et en direct entre 0 et 25% de l'actif net

L'exposition globale du FIA aux pays émergents se limitera à 25% de l'actif net.

L'exposition globale du FIA aux titres spéculatifs « high yield » se limitera à 30% de l'actif net.  
L'exposition globale du FIA aux matières premières se limitera à 10% de l'actif net.  
L'exposition globale du FIA au risque de change est limitée à 110% de l'actif net.

Il existe donc un éventuel risque de change pour le résident français.

## **2. Les Actifs (hors dérivés)**

L'essentiel des investissements se fera au sein d'actions ou parts d'autres OPC exposés à tous types de zones géographiques et toutes classifications confondues. Le FIA a vocation à être investi en OPC, y compris ETF (Trackers sans effet de levier), et/ ou en direct.

Actions (françaises, internationales, pays de la zone euro, pays de l'union européenne): l'investissement dans des actions via des OPC pourra être compris entre 0% et 100% de l'actif net et/ou des titres en direct entre 0% et 25% de l'actif net.

Parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger :

Le FIA sera investi en parts ou actions d'OPCVM de droit français ou étranger, et de parts ou actions de fonds d'investissement relevant de la Directive 2011-61-UE de droit français, ou établis dans d'autres États membres de l'Union Européenne jusqu'à 100% de son actif. Ces FIA devront répondre aux exigences de l'article R214-13 du Code monétaire et financier

Il s'agit essentiellement d'OPC externes issus du processus de sélection des gérants. Toutefois l'équipe de gestion se réserve la possibilité d'investir dans des OPC gérés (directement ou par délégation) par Agicam. Ces OPC sont passés régulièrement en revue et font l'objet d'un arbitrage si les objectifs de gestion ne sont pas respectés.

Titres de créances et instruments du marché monétaire: via des OPC entre 0 et 100% et/ ou en direct entre 0 et 25% de l'actif net

Il s'agira essentiellement de TCN, certificats de dépôt, Bons du trésor, floteurs

Le FIA pourra investir dans les marchés obligataires (libellés en euros et libellés en devises internationales) via des OPC ou des titres en direct.

Le fonds se réserve la possibilité d'investir via des OPC et/ ou en direct dans des instruments de crédit, et ceci sans contrainte de notation particulière, la part des investissements de type High Yield pouvant être comprise entre 0% et 25% de l'actif net.

La sélection des titres repose également sur une analyse interne du risque de crédit ; par conséquent, la société de gestion ne recourt pas exclusivement ou mécaniquement aux notations émises par des agences de notation. Ainsi, l'évaluation de la qualité de crédit d'une émission ou d'un émetteur est évaluée par la société de gestion indépendamment de son appréciation par les agences de notations.

## **3. Les instruments dérivés :**

Le FIA peut intervenir sur des instruments financiers à terme fermes et conditionnels négociés sur des marchés réglementés ou de gré à gré dans un but de couverture ou d'exposition. L'utilisation des dérivés servira principalement à :

- Ajuster l'exposition actions en cas de souscriptions et de rachats importants
- Ajuster l'exposition en sensibilité du portefeuille en cas de souscriptions/rachats importants
- Sur ou sous-exposer le portefeuille
- Utiliser le profil asymétrique des options pour suivre ou se protéger d'une accélération de marché à la hausse comme à la baisse
- Reconstituer une exposition synthétique à un actif
- Couvrir un élément du portefeuille

Le gérant pourra avoir recours aux instruments suivants :

- contrats à terme sur devises, indices de taux, indices actions,
- futures sur devises, indices de taux, indices actions,
- options d'achats ou de vente sur devises, indices de taux, indices actions,
- produits dérivés de taux ou sur indices d'actions, d'OPC ou de fonds d'investissement,

Ces instruments sont utilisés en vue de couvrir ou d'exposer le portefeuille.

D'une manière générale, une distinction est faite entre :

- 1) les OPC sophistiqués dans lesquels investit le FIA, pourront détenir jusqu'à 100% de produits dérivés simples (futures, forwards, options, CFD ( « contract for difference »), cap).
- 2) les produits dérivés détenus en direct par le FIA, pourront détenir jusqu'à 100% de produits dérivés simples (futures, forwards, options, CFD, cap).

Les interventions directes sur les produits dérivés sont réalisées afin d'exposer le portefeuille à une ou plusieurs sociétés répondant aux critères de sélection précédemment définis, ainsi qu'en couverture ou en diversification du portefeuille.

L'exposition nette résultant de l'emploi des contrats à terme ne peut dépasser 100% de l'actif net.

Les contreparties éligibles à ces opérations sont sélectionnées en fonction de différents critères au sein d'une procédure mise en place par la société de gestion. La ou les contrepartie(s) éligible(s) ne dispose(nt) d'aucun pouvoir sur la composition ou la gestion du portefeuille du FIA.

#### **4. Titres intégrant des dérivés :**

Le gérant peut investir sur les instruments dérivés ci-dessous ;

##### Nature des marchés d'intervention :

- réglementés
- organisés
- de gré à gré

##### Risques sur lesquels le gérant désire intervenir :

- taux
- change
- actions

##### Nature des interventions, l'ensemble des opérations devant être limitées à la réalisation de l'objectif de gestion :

- couverture
- exposition

##### Nature des instruments utilisés :

- warrants
- BSA
- certificats
- obligations convertibles
- obligations avec bons de souscription d'actions remboursables.

Les instruments utilisés sont : warrants, BSA, certificats, ainsi que tous les supports de type obligataire auxquels sont attachés un droit de conversion ou de souscription et plus particulièrement les obligations convertibles, les obligations convertibles échangeables en actions nouvelles ou existantes et les obligations avec bons de souscription d'actions remboursables. Les interventions sont réalisées afin d'exposer le portefeuille à une ou plusieurs sociétés répondant aux critères de sélection précédemment définis, ainsi qu'en couverture ou en diversification du portefeuille.

Le total de ces investissements dans le portefeuille du FIA ne peut pas représenter plus de 100% de son actif net.

#### **5. Les dépôts : Néant**

#### **6. Les emprunts d'espèces :**

Le gérant du FIA peut avoir recours à titre exceptionnel, à des opérations d'emprunts d'espèces temporaires dans la limite de 10% de l'actif net du FIA.

#### **7. Les opérations d'acquisitions et de cessions temporaires de titres : Néant**

## **CONTRATS CONSTITUANT DES GARANTIES FINANCIERES :**

### Informations relatives aux garanties financières :

Afin de se prémunir d'un défaut d'une contrepartie, les opérations sur dérivés négociés de gré à gré, doivent donner lieu à la remise de garanties financières (appelées « collatéral ») sous la forme de titres et/ou d'espèces. Les garanties financières reçues en espèces pourront être réinvesties. Ainsi, les espèces reçues pourront être placées en dépôt, investies dans des obligations d'État de haute qualité, utilisées dans le cadre d'opérations de prise en pension, investies dans des OPC monétaires.

L'éligibilité de ces titres est définie conformément à des contraintes d'investissement et selon une procédure définie par le département des risques de la société de gestion.

## **7. Profil de risque :**

Votre argent sera principalement investi dans des instruments financiers sélectionnés par la société de gestion. Ces instruments connaîtront les évolutions et les aléas des marchés.

Les risques décrits ci-dessous ne sont pas limitatifs et il appartient au client d'analyser le risque propre à chaque investissement.

### Risque de perte en capital :

La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à celui payé à l'achat. Le FIA ne bénéficie d'aucune garantie ni protection. Le capital initialement investi est exposé aux aléas du marché et peut donc, en cas d'évolution défavorable, ne pas être intégralement restitué, ou encore que cette performance soit diminuée d'un impact négatif de l'inflation.

### Risque lié à la gestion discrétionnaire :

Il s'agit du risque lié à la possibilité pour l'équipe de gestion, dans les limites indiquées, d'allouer librement l'actif du FIA entre les différentes classes d'actifs ; Le style de gestion discrétionnaire repose sur l'anticipation de l'évolution des différents marchés (actions, obligations). Il existe un risque que le FIA ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants.

### Risque de taux :

Il s'agit du risque de dépréciation des instruments de taux découlant des variations de taux d'intérêt, pouvant entraîner une baisse de la valeur liquidative du FIA. En période de hausse (en cas de sensibilité positive) ou de baisse (en cas de sensibilité négative) des taux d'intérêts, la valeur liquidative pourra baisser.

### Risque de contrepartie :

Il mesure les pertes encourues par une entité au titre de ses engagements vis-à-vis d'une contrepartie, en cas de défaillance de celle-ci ou de son incapacité à faire face à ses obligations contractuelles. Ces opérations qui exposent le fonds à un risque de défaut de paiement de l'une de ces contreparties, peuvent induire une baisse de la valeur liquidative.

### Risque de crédit :

Il s'agit du risque qu'un émetteur d'obligations ne puisse pas faire face à ses échéances, c'est-à-dire au paiement des coupons chaque année, et au remboursement du capital à l'échéance. Cette défaillance pourrait amener la valeur liquidative du fonds à baisser. Cela recouvre également le risque de dégradation de l'émetteur auquel cas la valeur des titres et donc la valeur liquidative du fonds pourront baisser.

### Risque actions :

La variation du cours des actions peut avoir un impact négatif sur la valeur liquidative du FIA. Ainsi si les actions auxquelles le portefeuille est exposé baissent, la valeur liquidative du FIA pourra baisser.

### Risque lié à l'investissement dans des titres spéculatifs à haut rendement :

Le FIA doit être considéré comme en partie spéculatif et s'adressant plus particulièrement à des investisseurs conscients des risques inhérents aux investissements dans des titres dont la notation est basse ou inexistante. Ainsi, l'utilisation des « titres à haut rendement / high yield » peut entraîner une baisse significative de la valeur liquidative du FIA.

### Risque de change :

Le fia est soumis à un risque de change car il peut investir dans des instruments libellés dans des devises étrangères hors zone euro. Les fluctuations de ces monnaies par rapport à l'euro peuvent avoir une influence négative sur la valeur de ces instruments. Ainsi la baisse de ces devises par rapport à l'euro peut entraîner la baisse de la valeur liquidative.

#### Risque lié aux pays émergents :

Le FIA a la possibilité d'investir en instruments financiers des pays émergents. Le risque lié aux pays émergents est le risque que la valeur d'un instrument financier issu de ces pays soit affectée à la baisse par les aléas économiques et politiques de ces derniers, pouvant tenir à une fragilité de leurs structures économiques, financières et politiques. Si ce risque survient la valeur liquidative du FIA pourra baisser.

Risque lié aux matières premières (maximum 10%) : le FCP a la possibilité d'avoir une exposition aux matières premières et est donc exposé à la volatilité du cours des matières premières par le biais, notamment, des investissements dans un ou plusieurs paniers d'indices indexés sur des contrats à terme sur les matières premières. Ainsi une baisse des marchés de matières premières ainsi que des conditions exogènes (conditions de stockage, ou météorologiques...) pourront avoir un impact négatif sur la valeur liquidative du Fonds.

### **8. Souscripteurs concernés et profil de l'investisseur type :**

FIA Tous souscripteurs, destiné plus particulièrement à servir de support à des contrats d'assurance vie libellés en unités de compte, et donc plus particulièrement destiné aux clients du Groupe AG2R La Mondiale.

- Part RA : FR0012739407 - Tous souscripteurs.
- Part IC : FR0010962936 - Tous souscripteurs, réservé plus particulièrement aux institutionnels

*Le montant qu'il est raisonnable d'investir dans ce fonds dépend de la situation personnelle de chaque investisseur. Pour le déterminer, chaque investisseur devra tenir compte de son patrimoine personnel, de ses besoins actuels et de la durée recommandée de ce placement, mais également de son souhait de prendre des risques ou au contraire de privilégier les investissements prudents.*

D'une manière générale, il est recommandé au souscripteur de diversifier suffisamment ses investissements afin de ne pas les exposer uniquement aux risques d'un seul placement. Tout investisseur est donc invité à étudier sa situation particulière avec son conseiller en gestion de patrimoine habituel.

Il lui est également recommandé de diversifier suffisamment ses investissements afin de ne pas les exposer uniquement aux risques d'un seul OPC.

#### **INFORMATIONS RELATIVES AUX INVESTISSEURS AMERICAINS :**

*Les parts n'ont pas été, ni ne seront, enregistrées en vertu du US Securities Act de 1933, ou en vertu de quelque loi applicable dans un État américain, et les parts ne pourront être directement ou indirectement cédées, offertes ou vendues aux États-Unis d'Amérique (y compris ses territoires et possessions), au bénéfice de tout ressortissant des États-Unis d'Amérique (ci-après « US Person »<sup>1</sup>, tel que ce terme est défini par la réglementation Américaine « Régulation S » dans le cadre de l'Acte de 1933 adoptée par l'Autorité Américaine de régulation des marchés (« Securities and exchange Commission » ou « SEC »)), sauf si un enregistrement des parts était effectué ou une exemption était applicable (avec le consentement préalable de la société de gestion.*

*Le FIA n'est pas, et ne sera pas enregistré, en vertu de l'US Investment Company Act de 1940. Toute revente ou cession de parts aux États-Unis d'Amérique ou à une US Person peut constituer une violation de la loi américaine et requiert le consentement écrit préalable de la société de gestion.*

*Les personnes désirant acquérir ou souscrire des parts devront certifier par écrit qu'elles ne sont pas des US Person.*

*La société de gestion a le pouvoir d'imposer des restrictions à la détention de parts par une US Person et ainsi opérer le rachat forcé des parts détenues, ou au transfert de parts à une US Person. Ce pouvoir s'étend également à toute personne qui apparaît directement ou indirectement en infraction avec les lois et*

---

<sup>1</sup> Une personne non Eligible est une US Person telle que définie par la Regulation S de la SEC (Part 230-17 CFR 230.903). Une telle définition des US Person est disponible à l'adresse suivante : <http://www.sec.gov/about/laws/secrulesregs.htm>



règlements de tout pays ou toute autorité gouvernementale ou qui pourrait, de l'avis de la société de gestion, faire subir un dommage au FIA qu'elle n'aurait autrement ni enduré ni subi.

L'offre de parts n'a pas été autorisée ou rejetée par la SEC, la commission spécialisée d'un État américain ou toute autre autorité régulatrice américaine, pas davantage que lesdites autorités ne se sont prononcées ou n'ont sanctionné les mérites de cette offre, ni l'exactitude ou le caractère adéquat des documents relatifs à cette offre. Toute affirmation en ce sens est contraire à la loi.

Tout porteur doit informer immédiatement la société de gestion dans l'hypothèse où il deviendrait une US Person.

Tout porteur de parts devenant une US Person ne sera plus autorisé à acquérir de nouvelles parts et il pourra lui être demandé d'aliéner ses parts à tout moment au profit de personnes n'ayant pas la qualité d'US Person. La société de gestion se réserve le droit de procéder au rachat forcé de toutes parts détenues directement ou indirectement par une US Person, ou si la détention de parts par quelque personne que ce soit est contraire à la loi ou aux intérêts du fonds.

### **Définition US Person :**

L'expression US Person s'entend de :

- toute personne physique résidant aux États-Unis d'Amérique
- toute entité ou société organisée ou enregistrée en vertu de la réglementation américaine
- toute succession (ou trust) dont l'exécuteur ou l'administrateur est US Person
- toute fiducie dont l'un des fiduciaires est une US Person
- toute agence ou succursale d'une entité non américaine située aux États-Unis d'Amérique
- tout compte géré de manière discrétionnaire (autre qu'une succession ou une fiducie) par un intermédiaire financier ou tout autre représentant autorisé, constitué (dans le cas d'une personne physique) résident aux États-Unis d'Amérique
- tout compte géré de manière discrétionnaire (autre qu'une succession ou une fiducie) par un intermédiaire financier ou tout autre représentant autorisé, constitué ou (dans le cas d'une personne physique) résidant aux États-Unis d'Amérique
- toute entité ou société, dès lors qu'elle est organisée ou constituée selon les lois d'un pays autre que les États-Unis d'Amérique et établie par une US Person principalement dans le but d'investir dans des titres non enregistrés sous le régime de l'US Securities Act de 1933, tel qu'amendé, à moins qu'elle ne soit organisée ou enregistrée et détenue par des Investisseurs Accrédités (tel que ce terme est défini par la règle 501a de l'acte de 1933, tel qu'amendé) autres que des personnes physiques, des successions ou des trusts.

A l'inverse, l'expression US Person n'inclut pas :

- tout compte géré dans le cadre d'un mandat de gestion ou compte analogue (autre qu'une succession ou une fiducie) détenu au profit ou pour le compte d'une personne n'étant pas US Person par un opérateur en bourse ou tout autre représentant organisé, constitué ou dans le cas d'une personne physique) résidant aux États-Unis d'Amérique,
- toute succession dont le représentant professionnel agissant en tant qu'exécuteur ou administrateur est une US Person si un exécuteur ou un administrateur de la succession qui n'est pas une US Person a le seul pouvoir ou partage le pouvoir d'investissement des actifs de la succession et si la succession n'est pas soumise au droit américain,
- toute fiducie dont le représentant professionnel agissant en tant que fiduciaire est une US Person si un fiduciaire qui n'est pas US Person a seul le pouvoir ou partage le pouvoir d'investissement des actifs constituant la fiducie, et si aucun bénéficiaire de la fiducie n'est une US Person
- un plan d'épargne salariale géré conformément à la loi d'un État autre que les États-Unis d'Amérique et conformément aux pratiques et à la documentation d'un tel État,
- toute agence ou succursale d'une US Person établie en dehors des États-Unis d'Amérique si l'agence ou la succursale a une activité commerciale réelle ou autorisée et exerce des activités d'assurance ou de banque et est soumise à la réglementation locale en matière d'assurance et d'activités bancaires dans la juridiction où elle est établie,
- le Fonds Monétaire International, la Banque Internationale pour la reconstruction et le développement, la banque Inter américaine pour le développement, la banque asiatique de développement, la banque africaine de développement, les Nations-Unies et leurs antennes,

- membres-affiliés et régimes de pension et toute autre organisation internationale, ainsi que ses antennes, membres-affiliés et régimes de pension,
- toute entité exclus de la définition d'US Person sur la base des interprétations ou positions de la SEC ou de ses membres.

#### **Définition du bénéficiaire effectif :**

Être un bénéficiaire effectif signifie généralement avoir un intérêt économique ou financier direct ou indirect dans un titre financier y compris entre les membres d'une même famille, partageant le même logement.

La règle 16a-1(a)(2) de l'US Securities Exchange Act de 1937 qui inclut la définition légale exhaustive du concept de bénéficiaire effectif est disponible à l'adresse suivante :

<http://www.sec.gov/about/laws/secrulesregs.htm>

#### **9. Durée de placement recommandée : 3 ans**

#### **10. Modalités de détermination et d'affectation des sommes distribuables :**

Part IC et part RA : Capitalisation du résultat net et des sommes distribuables.

#### **11. Caractéristiques des parts :**

Les parts sont libellées en euros. Elles pourront être fractionnées sur décision de la société de gestion en millièmes, en parts dénommées fractions de parts.

#### **12. Modalités de souscription et de rachat :**

- o Les souscriptions et les rachats ne peuvent porter que sur un nombre entier de parts ou sur 1/1000.
- o Le montant minimum de souscription est fixé à 100€
- o La valeur d'origine de la part IC : FR0010962936 est fixée à **1000€** et la part RA : FR0012739407 à **100€**.

Les demandes de souscription et de rachat sont reçues tous les jours et centralisées chaque jour de bourse en J jusqu'à **12 heures 30** auprès de **BNP Paribas Securities Services** Grands Moulins de Pantin, 9 rue du débarcadère, 93500 Pantin et sont exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative (valeur inconnue). Elles sont exécutées sur la prochaine valeur liquidative (valeur inconnue), réglée en J+3.

Agicam dispose d'une procédure interne de gestion des risques de liquidité. Cette procédure permet d'identifier les variables qui influencent la liquidité, d'effectuer un suivi du risque de liquidité par type de fonds (par le recueil des informations considérées comme nécessaires et la construction des scénarii de rachat classiques ou de stress) et d'opérer une gestion de l'exposition à ce risque.

#### **13. Date et périodicité de calcul de la valeur liquidative :**

La valeur liquidative est établie quotidiennement sur la base des cours de clôture à l'exception des samedis, dimanches et des jours fériés légaux en France (calendrier Euronext).

.Si un des jours d'établissement de la valeur liquidative est férié en France ou correspond à un jour de fermeture des marchés français (calendrier officiel Euronext), elle sera établie le jour de bourse ouvré précédent.

En application de l'article L. 214-24-41 du code Monétaire et financier, le rachat par le FIA de ses parts, comme l'émission de parts nouvelles, peuvent être suspendus, à titre provisoire, par la société de gestion, quand des circonstances exceptionnelles l'exigent et si l'intérêt des porteurs le commande.

La valeur liquidative est disponible sur simple demande auprès d'Agicam.

Agicam dispose d'une procédure interne de gestion des risques de liquidité. Cette procédure permet d'identifier les variables qui influencent la liquidité, d'effectuer un suivi du risque de liquidité par type de fonds (par recueil des informations considérées comme nécessaires et la construction des scénarios de rachat classiques ou de stress) et d'opérer une gestion de l'exposition à ce risque.

#### **14. Frais et Commissions :**

### Commissions de souscription et de rachat

Les commissions de souscription et de rachat viennent augmenter le prix de souscription payé par l'investisseur ou diminuer le prix de remboursement. Les commissions acquises au FIA servent à compenser les frais supportés par le FIA pour investir ou désinvestir les avoirs confiés. Les commissions non acquises reviennent à la société de gestion, au commercialisateur, etc.

| Frais à la charge de l'investisseur, prélevés lors des souscriptions et des rachats | Assiette                                | Taux barème                 |                              |
|---|---|-----------------------------|------------------------------|
|   |   | Part IC :<br>3 % TTC<br>max | Part RA :<br>3 % TTC<br>max: |
| Commission de souscription non acquise au FIA                                       | valeur liquidative ×<br>nombre de parts |                             |                              |
| Commission de souscription acquise au FIA   | Néant                                   |                             | Néant                        |
| Commission de rachat non acquise au FIA   | Néant                                   |                             | Néant                        |
| Commission de rachat acquise au FIA   | Néant                                   |                             | Néant                        |

### Frais de fonctionnement et de gestion

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement au FIA, à l'exception des frais de transactions. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtages, impôts de bourse, etc.) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter :

- des commissions de sur performance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que le FIA a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées au FIA ;
- des commissions de mouvement facturées au FIA ;
- une part du revenu des opérations d'acquisition et cession temporaires de titres.

| Frais facturés au FIA :  | Assiette             | Taux barème                |                           |
|--|----------------------|----------------------------|---------------------------|
| Frais de gestion et frais de gestion externes à la société de gestion<br>(Cac, dépositaire, distribution, avocats) | Actif net            | Part IC :                  | Part RA :                 |
|  |                      | 0.70% TTC<br>Taux maximum  | 1.30% TTC<br>Taux maximum |
| Frais indirects maximum<br>(commissions et frais de gestion)   | Actif net            | 1.50 % TTC<br>Taux maximum |                           |
| Commissions de mouvement :<br><i>Prestataires percevant des commissions de mouvement :</i>                         | A chaque transaction | Néant                      |                           |
| Commission de surperformance   | Actif net            | Néant                      |                           |

Les frais de conseils d'AAAIC sont intégralement pris en charge par la société de gestion.

### A titre d'information, le total des frais maximum sera de :

- 2.20% pour la part IC
- 2.80% pour la part RA

### Frais indirects :

**Frais de gestion :** La moyenne des frais de gestion indirects T.T.C (nets de rétrocessions) ne dépassera pas 1.5 % de l'actif net

**Commissions de souscriptions :** le FIA investi dans des OPC sans droits d'entrée ni de rachat, sauf à titre exceptionnel pouvant aller jusqu'à 0.5 %

Les OPC sélectionnés sont susceptibles de comporter de manière très occasionnelle des commissions de sur performance. Ces commissions ne sont prélevées que dans le cadre d'une sur performance du gérant par rapport à son indice de référence. Les frais indirects sont nets des rétrocessions acquises au fonds.

Pour toute information complémentaire les porteurs peuvent se reporter au rapport annuel.

#### **Description succincte de choix des intermédiaires :**

Le suivi de la relation entre Agicam et les intermédiaires financiers fait l'objet de procédures formalisées afin de garantir une gestion dans l'intérêt exclusif de ses clients (politique de meilleure exécution et de meilleure sélection qui fixe des critères pour sélectionner un intermédiaire).

Toute entrée en relation fait l'objet d'une validation par le comité de sélection des intermédiaires grâce à des indicateurs adaptés à chaque type de produit (actions de grande capitalisation, actions de petite capitalisation, obligations privées, emprunt d'état...) afin de garantir la préservation de l'intérêt du porteur. Le poids accordé à chaque critère dépend de la nature de processus d'investissement concerné.

## **IV. INFORMATIONS D'ORDRE COMMERCIAL**

### **COMMUNICATION DU PROSPECTUS/DICI, DES DERNIERS DOCUMENTS ANNUELS ET PERIODIQUES :**

Toutes les informations concernant le FIA peuvent être obtenues en s'adressant directement auprès de la société de gestion : **AGICAM - 14, rue Auber, 75009 Paris**. Ces documents sont également disponibles sur le site internet [www.agicam.fr](http://www.agicam.fr)

### **MODALITES DES SOUSCRIPTIONS ET DES RACHATS :**

Les demandes de souscription et de rachat relatives au FIA sont centralisées tous les jours de bourse en J jusqu'à 12h30 auprès de son dépositaire : **BNP Paribas Securities Services**.

### **SUPPORT SUR LEQUEL L'INVESTISSEUR PEUT TROUVER L'INFORMATION SUR LES CRITERES ESG :**

Les informations concernant les critères relatifs au respect d'objectifs sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance (ESG) se trouvent sur le site d'Agicam ([www.agicam.fr](http://www.agicam.fr)).

### **SUPPORT SUR LEQUEL L'INVESTISSEUR PEUT TROUVER L'INFORMATION SUR LES DROITS DE VOTE :**

La politique des droits de vote de la société de gestion est disponible sur le site internet [www.agicam.fr](http://www.agicam.fr)

### **INFORMATIONS CONCERNANT LE FIA :**

Conformément aux dispositions des instructions AMF en vigueur, les porteurs sont informés de toutes modifications apportées au FIA, soit de manière particulière, soit par tout moyen (dont notamment le site internet d'Agicam).

### **INFORMATIONS A DESTINATION DES INVESTISSEURS AMERICAINS :**

La souscription des parts du FIA est permise uniquement aux investisseurs n'ayant pas la qualité de « US Person » et dans les conditions prévues par le prospectus du FIA et le site internet d'Agicam : [www.agicam.fr](http://www.agicam.fr)

### **ENVOI D'INFORMATIONS AUX INVESTISSEURS ASSUJETTIS A LA DIRECTIVE SOLVABILITE 2 :**

Agicam informe les porteurs de parts du FIA que conformément à la position AMF n°2004-07, elle pourra transmettre – directement ou indirectement – aux investisseurs professionnels la composition du portefeuille du fonds à ces investisseurs dans un délai qui ne peut être inférieur à 48 heures après la publication de la valeur liquidative, pour les besoins de calcul des exigences réglementaires liées à la directive 2009/138/CE (Solvabilité 2). Agicam veille à cet effet à ce que chaque investisseur professionnel ait mis en place des procédures de gestion de ces informations sensibles préalablement à la transmission de la composition du portefeuille de façon à ce que celles-ci soient utilisées uniquement pour le calcul des exigences prudentielles et que ces procédures permettent d'éviter les pratiques de « market timing » ou de « late trading ».

## **V. REGLES D'INVESTISSEMENT**

Conformément aux dispositions du Code Monétaire et Financier, les règles de composition de l'actif prévu par le Code Monétaire et Financier et les règles de dispersion des risques applicables à ce FIA doivent être respectées à tout moment. Si un dépassement de ces limites intervient indépendamment de la société de gestion ou à la suite de l'exercice d'un droit de souscription, la société de gestion aura pour objectif prioritaire de régulariser cette situation dans les plus brefs délais, en tenant compte de l'intérêt des porteurs de parts du FIA.

## **VI. RISQUE GLOBAL**

La méthode de calcul du risque global du FIA est la méthode de l'engagement.

## **VII. REGLES D'ÉVALUATION DE L'ACTIF**

### **1 - Règles d'évaluation de l'actif**

Le FIA est conforme aux règles et méthodes comptables prescrites par la réglementation en vigueur, et notamment au plan comptable des OPC.

La devise de comptabilité est l'EURO.

Le calcul de la valeur liquidative est effectué en tenant compte de la règle d'évaluation précisée ci-dessous :

Les OPC détenus en portefeuille sont valorisés sur la base de la dernière valeur liquidative connue.

Pour les titres détenus en direct, les critères suivants seront utilisés selon l'instrument financier correspondant :

- Les instruments financiers et valeurs négociées sur un marché réglementé sont évalués au prix du marché.

Toutefois, les instruments ci-dessous sont évalués selon des méthodes spécifiques:

- Les obligations et actions européennes sont valorisées au cours de clôture, les titres étrangers au dernier cours connu.
- Les titres de créances et assimilés négociables qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués par l'application d'une méthode actuarielle, le taux retenu étant celui des émissions de titres équivalents affectés, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur du titre.  
Toutefois, les titres de créances négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois et en l'absence de sensibilité particulière pourront être évalués selon la méthode linéaire.
- Les titres de créances négociables dont la durée de vie est inférieure à 3 mois sont valorisés au taux de négociation d'achat. Un amortissement de la décote ou de la surcote est pratiqué de façon linéaire sur la durée de vie du TCN.
- Les titres de créances négociables dont la durée de vie est supérieure à 3 mois sont valorisés au taux de marché.
- Les titres qui font l'objet de contrats de cession ou d'acquisition temporaire sont évalués en conformité avec la réglementation en vigueur selon les conditions du contrat d'origine.



- Les instruments financiers non négociés sur un marché réglementé sont évalués sous la responsabilité de la société de gestion à leur valeur probable de négociation.
- Les warrants ou bons de souscription obtenus gratuitement lors de placements privés ou d'augmentation de capital seront valorisés dès leurs admissions sur un marché réglementé ou l'organisation d'un marché de gré à gré.
- Les contrats :
  - Les opérations sur les marchés à terme ferme sont valorisées au cours de compensation et les opérations conditionnelles selon le titre du support.
  - La valeur de marché pour les contrats à terme ferme est égale au cours en euro multiplié par le nombre de contrats.
  - La valeur de marché pour les opérations conditionnelles est égale à la traduction en équivalent sous-jacent.
  - Les swaps de taux sont valorisés au taux de marché conformément aux dispositions contractuelles.
  - Les opérations de hors-bilan sont évaluées à la valeur de marché.
- Les instruments financiers dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation ou dont le cours a été corrigé sont évalués à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité du conseil d'administration de la société de gestion. Ces évaluations et leur justification sont communiquées au commissaire aux comptes à l'occasion de ses contrôles.

## **2 - Méthode de comptabilisation**

- Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des revenus des instruments financiers est celui du coupon encaissé.
- La comptabilisation de l'enregistrement des frais de transaction se fait en frais exclus.

# REGLEMENT DU FIA

## TITRE 1 - ACTIF ET PARTS

### Article 1 - Parts de copropriété

Les droits des copropriétaires sont exprimés en parts, chaque part correspondant à une même fraction de l'actif du fonds. Chaque porteur de parts dispose d'un droit de copropriété sur les actifs du fonds proportionnel au nombre de parts possédées.

La durée du FIA est de 99 ans à compter de sa date de création sauf dans les cas de dissolution anticipée ou de la prorogation prévue au présent règlement.

Le fonds a la possibilité de regrouper ou de diviser ses parts.

### Article 2 - Montant minimal de l'actif

Il ne peut être procédé au rachat des parts si l'actif du FIA devient inférieur à 300 000 euros ; dans ce cas, et sauf si l'actif redevient entre-temps supérieur à ce montant, lorsque l'actif demeure pendant trente jours inférieur à ce montant, la société de gestion prend les dispositions nécessaires afin de procéder à la liquidation de l'OPC concerné, ou à l'une des opérations mentionnées à l'article 422-17 du règlement général de l'AMF.

### Article 3 - Émission et rachat des parts

Les parts sont émises à tout moment à la demande des porteurs sur la base de leur valeur liquidative augmentée, le cas échéant, des commissions de souscription.

Les rachats et les souscriptions sont effectués dans les conditions et selon les modalités définies dans le prospectus.

Les parts de fonds commun de placement peuvent faire l'objet d'une admission à la cote selon la réglementation en vigueur.

Les souscriptions doivent être intégralement libérées le jour du calcul de la valeur liquidative. Elles peuvent être effectuées en numéraire et/ou par apport d'instruments financiers. La société de gestion a le droit de refuser les valeurs proposées et, à cet effet, dispose d'un délai de sept jours à partir de leur dépôt pour faire connaître sa décision. En cas d'acceptation, les valeurs apportées sont évaluées selon les règles fixées à l'article 4 et la souscription est réalisée sur la base de la première valeur liquidative suivant l'acceptation des valeurs concernées.

Les rachats sont effectués exclusivement en numéraire, sauf en cas de liquidation du fonds lorsque les porteurs de parts ont signifié leur accord pour être remboursés en titres. Ils sont réglés par le teneur de compte émetteur dans un délai maximum de cinq jours suivant celui de l'évaluation de la part.

Toutefois, si, en cas de circonstances exceptionnelles, le remboursement nécessite la réalisation préalable d'actifs compris dans le fonds, ce délai peut être prolongé, sans pouvoir excéder 30 jours.

Sauf en cas de succession ou de donation-partage, la cession ou le transfert de parts entre porteurs, ou de porteurs à un tiers, est assimilé à un rachat suivi d'une souscription ; s'il s'agit d'un tiers, le montant de la cession ou du transfert doit, le cas échéant, être complété par le bénéficiaire pour atteindre au minimum celui de la souscription minimale exigée par le prospectus.

En application de l'article L. 214-24-41 du Code monétaire et financier, le rachat par le FCP de ses parts, comme l'émission de parts nouvelles, peuvent être suspendus, à titre provisoire, par la société de gestion, quand des circonstances exceptionnelles l'exigent et si l'intérêt des porteurs le commande.

Lorsque l'actif net du FCP est inférieur au montant fixé par la réglementation, aucun rachat des parts ne peut être effectué.

#### **Article 4 - Calcul de la valeur liquidative**

Le calcul de la valeur liquidative des parts est effectué en tenant compte des règles d'évaluation figurant dans le prospectus.

Les apports en nature ne peuvent comporter que les titres, valeurs ou contrats admis à composer l'actif des FIA; ils sont évalués conformément aux règles d'évaluation applicables au calcul de la valeur liquidative.

## **TITRE 2 - FONCTIONNEMENT DU FIA**

#### **Article 5 - La société de gestion**

La gestion du fonds est assurée par la société de gestion conformément à l'orientation définie pour le fonds.

La société de gestion agit en toutes circonstances pour le compte des porteurs de parts et peut seule exercer les droits de vote attachés aux titres compris dans le fonds.

#### **Article 5 bis - Règles de fonctionnement**

Les instruments et dépôts éligibles à l'actif du FIA ainsi que les règles d'investissement sont décrits dans le prospectus.

#### **Article 5 ter - Admission à la négociation sur un marché réglementé et/ou un système multilatéral de négociation**

Les parts peuvent faire l'objet d'une admission à la négociation sur un marché réglementé et/ou un système multilatéral de négociation selon la réglementation en vigueur. Dans le cas où le FCP dont les parts sont admises aux négociations sur un marché réglementé a un objectif de gestion fondé sur un indice, le fonds devra avoir mis en place un dispositif permettant de s'assurer que le cours de ses parts ne s'écarte pas sensiblement de sa valeur liquidative

#### **Article 6 - Le dépositaire**

Le dépositaire assure les missions qui lui sont confiées par les dispositions légales et réglementaires en vigueur ainsi que celles qui lui ont été contractuellement confiées par la société de gestion. Il doit notamment s'assurer de la régularité des décisions de la société de gestion. Il doit, le cas échéant, prendre toutes mesures conservatoires qu'il juge utiles. En cas de litige avec la société de gestion, il informe l'Autorité des Marchés Financiers.

#### **Article 7 - Le commissaire aux comptes**

Un commissaire aux comptes est désigné pour six exercices, après accord de l'Autorité des Marchés Financiers, par le conseil d'administration ou le directoire de la société de gestion.

Il certifie la régularité et la sincérité des comptes.

Il peut être renouvelé dans ses fonctions.

Le commissaire aux comptes est tenu de signaler dans les meilleurs délais à l'Autorité des marchés financiers tout fait ou toute décision concernant l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières dont il a eu connaissance dans l'exercice de sa mission, de nature :

- 1° A constituer une violation des dispositions législatives ou réglementaires applicables à cet organisme et susceptible d'avoir des effets significatifs sur la situation financière, le résultat ou le patrimoine ;
- 2° A porter atteinte aux conditions ou à la continuité de son exploitation ;
- 3° A entraîner l'émission de réserves ou le refus de la certification des comptes.

Il porte à la connaissance de l'Autorité des Marchés Financiers, ainsi qu'à celle de la société de gestion du FCP, les irrégularités et inexactitudes qu'il a relevées dans l'accomplissement de sa mission.

Les évaluations des actifs et la détermination des parités d'échange dans les opérations de transformation, fusion ou scission sont effectuées sous le contrôle du commissaire aux comptes.

Il apprécie tout apport en nature sous sa responsabilité.

Il contrôle l'exactitude de la composition de l'actif et des autres éléments avant publication.

Les honoraires du commissaire aux comptes sont fixés d'un commun accord entre celui-ci et le conseil d'administration ou le directoire de la société de gestion au vu d'un programme de travail précisant les diligences estimées nécessaires.

Il atteste les situations servant de base à la distribution d'acomptes.

Ses honoraires sont compris dans les frais de gestion.

#### **Article 8 - Les comptes et le rapport de gestion**

À la clôture de chaque exercice, la société de gestion, établit les documents de synthèse et établit un rapport sur la gestion du fonds pendant l'exercice écoulé.

La société de gestion établit, au minimum de façon semestrielle et sous contrôle du dépositaire, l'inventaire des actifs du FIA. L'ensemble des documents ci-dessus est contrôlé par le commissaire aux comptes.

La société de gestion tient ces documents à la disposition des porteurs de parts dans les six mois suivant la clôture de l'exercice et les informe du montant des revenus auxquels ils ont droit : ces documents sont soit transmis par courrier à la demande expresse des porteurs de parts, soit mis à leur disposition à la société de gestion.

### **TITRE 3 - MODALITES D'AFFECTATION DES RESULTATS**

#### **Article 9 - Modalités d'affectation des sommes distribuables**

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, dividendes, primes et lots, jetons de présence ainsi que tous produits relatifs aux titres constituant le portefeuille du fonds majoré du produit des sommes momentanément disponibles et diminué des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Les sommes distribuables sont constituées par :

1° Le résultat net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus ;

2° Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Les sommes mentionnées aux 1° et 2° peuvent être distribuées, en tout ou partie, indépendamment l'une de l'autre.

La société de gestion décide de la répartition des résultats : les sommes distribuables sont intégralement capitalisées à l'exception de celles qui font l'objet d'une distribution obligatoire en vertu de la loi.

### **TITRE 4 - FUSION - SCISSION - DISSOLUTION – LIQUIDATION**

#### **Article 10 - Fusion – Scission**

La société de gestion peut soit faire apport, en totalité ou en partie, des actifs compris dans le fonds à un autre OPC qu'elle gère, soit scinder le fonds en deux ou plusieurs autres fonds communs dont elle assurera la gestion.

Ces opérations de fusion ou de scission ne peuvent être réalisées qu'un mois après que les porteurs en ont été avisés. Elles donnent lieu à la délivrance d'une nouvelle attestation précisant le nombre de parts détenues par chaque porteur.

#### **Article 11 - Dissolution – Prorogation**

Si les actifs du fonds demeurent inférieurs, pendant trente jours, au montant fixé à l'article 2 ci-dessus, la société de gestion en informe l'Autorité des Marchés Financiers et procède, sauf opération de fusion avec un autre fonds commun de placement, à la dissolution du fonds.

La société de gestion peut dissoudre par anticipation le fonds ; elle informe les porteurs de parts de sa décision et à partir de cette date les demandes de souscription ou de rachat ne sont plus acceptées.

La société de gestion procède également à la dissolution du fonds en cas de demande de rachat de la totalité des parts, de cessation de fonction du dépositaire, lorsqu' aucun autre dépositaire n'a été désigné, ou à l'expiration de la durée du fonds, si celle-ci n'a pas été prorogée.

La société de gestion informe l'Autorité des Marchés Financiers par courrier de la date et de la procédure de dissolution retenue. Ensuite, elle adresse à l'Autorité des Marchés Financiers le rapport du commissaire aux comptes.

La prorogation d'un fonds peut être décidée par la société de gestion en accord avec le dépositaire. Sa décision doit être prise au moins 3 mois avant l'expiration de la durée prévue pour le fonds et portée à la connaissance des porteurs de parts et de l'Autorité des Marchés Financiers.

#### **Article 12 - Liquidation**

En cas de dissolution, le dépositaire, ou la société de gestion, assume les fonctions de liquidateur; à défaut, le liquidateur est désigné en justice à la demande de toute personne intéressée. Ils sont investis à cet effet, des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs, payer les créanciers éventuels et répartir le solde disponible entre les porteurs de parts en numéraire ou en valeurs.

Le commissaire aux comptes et le dépositaire continuent d'exercer leurs fonctions jusqu'à la fin des opérations de liquidation.

## **TITRE 5 – CONTESTATION**

#### **Article 13 - Compétence - Élection de domicile**

Toutes contestations relatives au fonds qui peuvent s'élever pendant la durée de fonctionnement de celui-ci, ou lors de sa liquidation, soit entre les porteurs de parts, soit entre ceux-ci et la société de gestion ou le dépositaire, sont soumises à la juridiction des tribunaux compétents