



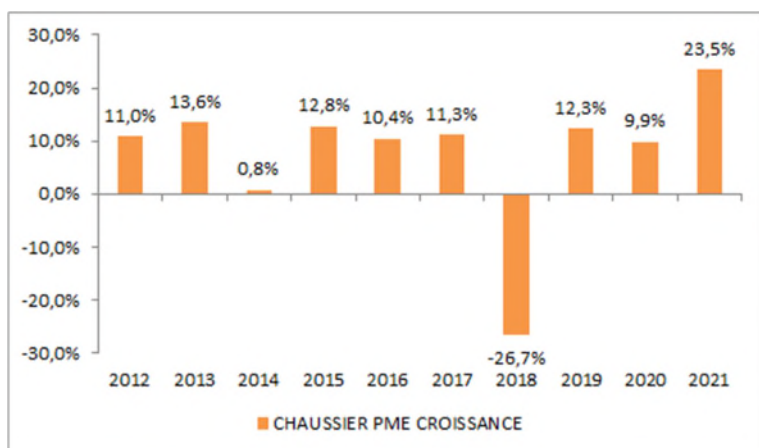
## Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, 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%	Le pourcentage indiqué est un taux maximum. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif de ces frais.
Frais de sortie	0%	
Frais prélevés par le Fonds sur une année		
Frais courants	3,84% TTC	Le chiffre des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos au 31/12/2021. Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre. Il exclut les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par le Fonds lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre Fonds.
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances		
Commission de performance	1,28% TTC	6% TTC de la performance du FCP sur la durée de l'exercice. Compte tenu de la méthode de calcul mise en œuvre, des commissions de performance pourront être prélevées, le cas échéant, uniquement en cas de performance absolue positive du Fonds. Le prospectus du FCP reprend de manière détaillée la méthode ainsi que des exemples.

Pour plus d'information sur les frais du Fonds, veuillez-vous reporter à la rubrique « frais et commissions » du prospectus, disponible à l'adresse [www.chaussier-gestion.com](http://www.chaussier-gestion.com)

## Performances passées



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

Les performances annualisées sont calculées après déduction de tous les frais prélevés par le Fonds.

Date de création du Fonds : 26 juin 1998.

Date de création de la part : 26 juin 1998

Devise de référence : Euro.

## Informations pratiques

- Dépositaire : CACEIS Bank.
- Le dernier prospectus et les derniers documents d'informations périodiques réglementaires, ainsi que toutes autres informations pratiques sont disponibles en français gratuitement auprès de la société de gestion sur simple demande écrite auprès de Chaussier Gestion, 27 rue Cambon 75001 Paris.
- La valeur liquidative est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion et sur son site internet : [www.chaussier-gestion.com](http://www.chaussier-gestion.com)
- Les détails de la politique de rémunération actuelle de Chaussier Gestion sont disponibles sur son site internet : [www.chaussier-gestion.com](http://www.chaussier-gestion.com)
- Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts du Fonds peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur du Fonds ou de votre conseiller fiscal.
- La responsabilité de Chaussier Gestion ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.
- Ce Fonds est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
- La société de gestion Chaussier Gestion est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
- Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 10/02/2022.

## PROSPECTUS

### I CARACTERISTIQUES GENERALES

□ **DENOMINATION :**

CHAUSSIER PME CROISSANCE ci-après dénommé, dans le présent document, « le FCP ».

□ **FORME JURIDIQUE ET ETAT MEMBRE DANS LEQUEL L'OPCVM A ETE CONSTITUE :**

Fonds Commun de Placement de droit français.

□ **DATE DE CREATION ET DUREE D'EXISTENCE PREVUE :**

Le FCP a été agréé par la Commission des Opérations de Bourse, devenue l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) le 12 juin 1998. Il a été créé le 26/06/1998 pour une durée de 99 ans.

□ **SYNTHESE DE L'OFFRE DE GESTION :**

Code ISIN	Affectation des sommes distribuables	Devise de libellé	Souscripteurs concernés	Montant minimum de souscription initiale	Montant minimum de souscription ultérieure
FR0007023304	Résultat net : Capitalisation Plus-values nettes réalisées : Capitalisation	Euro	Tous souscripteurs	Néant	Néant

□ **INDICATION DU LIEU OU L'ON PEUT SE PROCURER LE DERNIER RAPPORT ANNUEL ET LE DERNIER RAPPORT PERIODIQUE :**

Les derniers documents annuels ainsi que la composition de l'actif sont adressés dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite du porteur auprès de :

CHAUSSIER GESTION S.A

27 rue Cambon

75001 PARIS

e-mail :courrier@chaussier-gestion.com

Toutes informations complémentaires peuvent être obtenues auprès du Service client - relations clientèles de CHAUSSIER GESTION S.A.

### II ACTEURS

□ **SOCIETE DE GESTION :**

CHAUSSIER GESTION S.A

27 rue Cambon

75001 PARIS

Forme juridique : société anonyme

Agréée par l'Autorité des marchés financiers, ci – après « l'AMF » sous le numéro GP 9507 du 21 juin 1995

□ **DEPOSITAIRE, CONSERVATEUR PAR DELEGATION DE LA SOCIETE DE GESTION, CENTRALISATEUR DES ORDRES DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT ET ETABLISSEMENT EN CHARGE DE LA TENUE DES REGISTRES DES PARTS :**

CACEIS Bank,  
Etablissement de crédit agréé auprès du CECEI  
1-3 place Valhubert  
75206 Paris Cedex 13

Les fonctions du dépositaire recouvrent les missions, telles que définies par la Réglementation applicable, de la garde des actifs, de contrôle de la régularité des décisions de la société de gestion et de suivi des flux de liquidités des OPCVM.

Le dépositaire est également chargé, par délégation de la société de gestion, de la tenue du passif du Fonds, qui recouvre la centralisation des ordres de souscription et de rachat des parts du Fonds ainsi que la tenue du compte émission des parts de du Fonds. Il est indépendant de la société de gestion.

La description des fonctions de garde déléguées, la liste des délégataires et sous délégataires de CACEIS Bank et l'information relative aux conflits d'intérêt susceptibles de résulter de ces délégations sont disponibles sur le site de CACEIS : [www.caceis.com](http://www.caceis.com).

Des informations actualisées sont mises à disposition des investisseurs sur demande.

□ **PRIME BROKER :**

Néant

□ **COMMISSAIRE AUX COMPTES :**

COREVISE SA  
26 rue Cambacérès  
75008 PARIS  
Signataire : Monsieur Fabien CREGUT

□ **COMMERCIALISATEUR :**

CHAUSSIER GESTION S.A

La liste des commercialisateurs n'est pas exhaustive dans la mesure où, en particulier, le FCP dispose d'un code Euroclear France. Certains commercialisateurs peuvent ne pas être mandatés ou connus de la société de gestion.

□ **DELEGATAIRE :**

Délégation comptable et administrative :  
CACEIS Fund Administration  
1-3 place Valhubert  
75206 PARIS Cedex 13

□ **CONSEILLERS :**

Néant

### III MODALITES DE FONCTIONNEMENT ET DE GESTION

#### 1 Caractéristiques générales:

□ **CARACTERISTIQUES DES PARTS :**

Code ISIN : FR0007023304

◆ Nature du droit attaché à la catégorie de parts :

Chaque porteur de parts dispose d'un droit de copropriété proportionnel au nombre de parts possédées.

L'information sur les modifications affectant le FCP est donnée aux porteurs par tout moyen conformément aux instructions de l'AMF. La gestion du FCP, qui n'est pas doté de la personnalité morale et pour lequel ont été écartées les règles de l'indivision et des sociétés,

est assurée par la société de gestion qui agit au nom des porteurs et dans leur intérêt exclusif. Dans ce cadre, la société de gestion exerce le droit de vote attaché aux titres en portefeuille.

- ◆ Inscription à un registre, ou précision des modalités de tenue du passif :

La tenue du passif est assurée par CACEIS Bank .

L'administration des parts est effectuée par EUROCLEAR France.

- ◆ Droit de vote :

Aucun droit de vote n'est attaché aux parts. La gestion du FCP, est assurée par la société de gestion qui agit au nom des porteurs et dans leur intérêt exclusif.

- ◆ Forme des parts: nominatives ou au porteur.
- ◆ Fractionnement de parts : les parts circulent en parts entières.

□ **DATE DE CLOTURE DE L'EXERCICE COMPTABLE :**

Dernier jour de bourse du mois de décembre.

La fin du premier exercice social est le 30.06.1999.

□ **INDICATIONS SUR LE REGIME FISCAL :**

Le FCP n'est pas assujéti à l'impôt sur les sociétés. Selon le principe de transparence, les produits encaissés par le FCP sont imposés entre les mains des porteurs résidents lorsqu'ils sont effectivement distribués et les plus-values réalisées par le FCP sont normalement taxables à l'occasion du rachat des parts par les porteurs.

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts de l'OPCVM peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur de l'OPCVM.

Le FCP peut servir de support de contrat d'assurance vie en unités de compte, et est éligible au Plan d'Epargne en Actions ainsi qu'au Plan d'Epargne en Actions-PME.

## **2 Dispositions particulières**

□ **CODE ISIN :**

FR0007023304

□ **CLASSIFICATION :**

Actions françaises

□ **OBJECTIF DE GESTION :**

L'objectif de CHAUSSIER PME CROISSANCE est de faire bénéficier les porteurs de parts du dynamisme du marché des actions françaises et en particulier de celui des petites et moyennes entreprises, en vue d'assurer la meilleure valorisation sur le moyen et long terme grâce à une gestion fondée sur des critères fondamentaux.

□ **INDICATEUR DE REFERENCE :**

Aucun indicateur de référence n'est défini. La politique de gestion du gérant ne saurait être liée à un indicateur de référence, qui pourrait induire une mauvaise compréhension de la part de l'investisseur.

Les contraintes de gestion du FCP ne permettent pas une comparaison pertinente avec un indicateur de marché fixe.

En revanche, si l'investisseur le souhaite il peut utiliser à titre purement informatif et a posteriori l'indice CAC SMALL.

L'indice CAC SMALL est composé de 220 valeurs représentatives des petites et moyennes de capitalisations du marché français. Il est disponible sur le site internet [www.euronext.com](http://www.euronext.com).

L'administrateur de l'indice CAC SMALL est inscrit sur le registre d'administrateurs et d'indices de référence tenu par l'ESMA.

Le registre d'administrateurs et d'indices de référence tenu par l'ESMA est disponible sur le site suivant : :  
[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_bench\\_entities](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_bench_entities)

□ **STRATEGIE D'INVESTISSEMENT :**

**1 - LA STRATEGIE UTILISEE :**

La gestion du FCP CHAUSSIER PME CROISSANCE applique une stratégie de gestion active (stock picking) au sein de l'univers des petites et moyennes valeurs françaises.

La technique utilisée dite du "stock picking" se base sur une sélection d'investissements en fonction essentiellement de critères liés à la qualité des entreprises, à leur perspective de croissance et à leur valorisation boursière.

En outre, la gestion s'efforce de tenir compte des grandes tendances de l'évolution des économies et des sociétés modernes.

Le FCP est en permanence investi à hauteur de 75 % minimum en actions françaises (et accessoirement en autres valeurs européennes) éligibles au PEA-PME.

**2 – LES ACTIFS ET INSTRUMENTS FINANCIERS UTILISES :**

**2-1 Actions :**

La gestion de CHAUSSIER PME CROISSANCE applique une stratégie de gestion active répartie au sein de l'univers des petites et moyennes valeurs françaises. Les valeurs sont sélectionnées selon leur potentiel de croissance et d'appréciation boursière. La gestion ne privilégie aucun secteur particulier et s'autorise à investir dans de jeunes sociétés innovatrices n'ayant pas encore fait la preuve de leur capacité bénéficiaire.

Le FCP est exposé/investi à hauteur de 75 % minimum au marché des actions françaises (et accessoirement en autres valeurs européennes) éligibles au PEA-PME : sociétés dont l'effectif est inférieur à 5 000 salariés, le chiffre d'affaires inférieur à 1.5Md'€ ou le total bilan inférieur à 2Mds d'€.

**2-2 Titres de créance et instruments du marché monétaire :**

Néant. Aucun investissement ne sera réalisé en titres de créance et instruments du marché monétaire, compte tenu, en particulier, de la classification adoptée.

**2-3 Actions et parts d'autres OPCVM, FIA ou fonds d'investissement de droit étranger :**

Dans le cadre de la diversification de son portefeuille, le FCP pourra investir jusqu'à 10% de son actif en parts ou actions d'OPCVM, FIA ou fonds d'investissement de toutes classifications en :

- OPCVM de droit français ou étranger
- FIA de droit français ou européen
- Fonds d'investissement de droit étranger

à condition que les OPCVM, FIA ou fonds d'investissement de droit étranger respectent les critères de l'article R214-13 du Code Monétaire et Financier.

Ces OPCVM, FIA ou fonds d'investissement peuvent être gérés par la société de gestion ou une société liée.

**2-4 Instruments dérivés :**

Néant. Dans le cadre de la gestion du FCP, le gérant n'interviendra pas sur des instruments dérivés.

**2-5 Titres intégrant des dérivés :**

Le FCP peut détenir à titre accessoire des bons de souscription.

## **2-6 Dépôt :**

Néant. Dans le cadre de la gestion du FCP et de la réalisation de l'objectif de gestion, le gérant n'effectuera pas d'opérations de dépôt.

## **2-7 Liquidités :**

A titre accessoire, le FCP peut détenir des liquidités.

## **2-8 Emprunts d'espèces :**

Le FCP pourra être emprunteur d'espèces dans la limite de 10% de son actif, si son compte espèces venait temporairement à être en position débitrice en raison de ses opérations (investissements et désinvestissements en cours, opérations de souscription/rachat...).

## **2-9 Opérations d'acquisitions et de cessions temporaires de titres :**

Néant.

### **□ PROFIL DE RISQUE :**

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

La valeur liquidative est susceptible de connaître une variation très élevée du fait des instruments financiers qui composent son portefeuille. Dans ces conditions, le capital investi pourrait ne pas être intégralement restitué y compris pour un investissement réalisé sur la durée de placement recommandée.

Ces différents risques sont susceptibles de provoquer une baisse de la valeur liquidative du FCP.

### **Risque de perte en capital :**

L'OPCVM ne bénéficie d'aucune garantie ni protection, il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué ou amputé de façon très significative.

### **Risque lié à la gestion discrétionnaire :**

Le style de gestion est discrétionnaire et repose sur l'anticipation de l'évolution des différentes actions de l'univers d'investissement. Il existe donc un risque que l'OPCVM ne soit pas investi à tout moment sur les actions ou les secteurs les plus performants. Celui-ci peut entraîner, s'il se réalise, une baisse de la valeur liquidative, dans la mesure où le niveau d'exposition du portefeuille du FCP aux microvaleurs peut aller jusqu'à 100% de l'actif.

### **Risque microvaleurs :**

Il s'agit d'un risque de faible liquidité des titres émis par les « petites capitalisations » c'est à dire celui de ne pas pouvoir vendre ou acheter des actions instantanément sur le marché ou que la vente se réalise à un prix inférieur au prix souhaité. Par ailleurs, le gérant peut être parfois confronté à une information parfois insuffisante sur ce type de valeurs (peu d'analyses financières concernant les sociétés caractérisées par une faible capitalisation). Celui-ci peut entraîner, s'il se réalise, une baisse de la valeur liquidative.

### **Risque actions :**

Il s'agit du risque de baisse des actions et/ou des indices, lié à l'investissement et/ou à l'exposition du portefeuille en actions ou à des indices.

En raison de sa stratégie d'investissement, le FCP est soumis à un risque actions très important. Celui-ci peut entraîner, s'il se réalise, une baisse de la valeur liquidative, dans la mesure où le niveau d'exposition du portefeuille du FCP aux actions est de 75% au moins.

### **Risque de change :**

Il s'agit du risque de baisse des devises de cotation - hors euro - des instruments financiers sur lesquels est investi l'OPCVM par rapport à la devise de référence du portefeuille, l'euro.

En raison de sa stratégie d'investissement, le FCP est soumis à un risque de change très faible, le niveau d'exposition du portefeuille du FCP aux titres dont la devise de cotation ou de valorisation n'est pas l'euro étant compris entre 0% et 10% de l'actif ou pouvant atteindre 10% de l'actif.

## Risque en matière de durabilité :

Il s'agit du risque lié à un événement ou une situation dans le domaine environnemental, social ou de gouvernance qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative importante, réelle ou potentielle, sur la valeur de l'investissement.

### ❑ SOUSCRIPTEURS CONCERNES ET PROFIL DE L'INVESTISSEUR TYPE :

Ouvert à tous les souscripteurs, à l'exception des Personnes Non Eligibles. Parallèlement, certains Intermédiaires Non Eligibles ne peuvent être inscrits dans le registre du FCP ou dans le registre de l'agent de transfert. Le FCP peut servir de support de contrat d'assurance vie en unités de compte et est éligible au Plan d'Épargne en Actions & PEA-PME.

Sont des Personnes Non Eligibles :

- "U.S. PERSON" au sens de la Regulation S de la SEC (Part 230-17 CFR230.903) : le FCP 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 Etats-Unis d'Amérique ou à une "US Person" au sens de la Regulation S de la SEC (Part 230-17 CFR 230.903) peut constituer une violation de la loi américaine et requiert le consentement écrit préalable de la société de gestion.

L'offre de parts n'a pas été autorisée ou rejetée par la SEC, la commission spécialisée d'un Etat 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.

La définition des "US Person(s)" telle que définie par la Regulation S de la SEC (Part 230-17 CFR230.903) est disponible à l'adresse suivante : <http://www.sec.gov/rules/final/33-7505.htm>

- " U.S. PERSON" au sens de la réglementation Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA), définie par l'accord intergouvernemental signé entre la France et les Etats-Unis le 14 novembre 2013. La définition des "U.S.Person(s)" telle que définie par FATCA est disponible à l'adresse suivante : [http://www.economie.gouv.fr/files/usa\\_accord\\_fatca\\_14nov13.pdf](http://www.economie.gouv.fr/files/usa_accord_fatca_14nov13.pdf)

Sont des Intermédiaires Non Eligibles :

- Les Institutions Financières qui ne sont pas des Institutions financières participantes au sens de FATCA ;

- et les Entités Etrangères Non Financières Passives au sens de FATCA.

La définition de ces notions est disponible à l'adresse suivante : [http://www.economie.gouv.fr/files/usa\\_accord\\_fatca\\_14nov13.pdf](http://www.economie.gouv.fr/files/usa_accord_fatca_14nov13.pdf)

Les personnes désirant acquérir ou souscrire des parts du FCP auront, le cas échéant, à certifier par écrit qu'elles ne sont pas des "U.S. Persons" au titre de la Regulation S de la SEC précitée et/ou de FATCA.

Statut FATCA de l'OPC, tel que défini par l'accord intergouvernemental signé le 14 novembre 2013 entre la France et les Etats-Unis : Institution financière non déclarante française réputée conforme (annexe II, II, B de l'accord précité ; [http://www.economie.gouv.fr/files/usa\\_accord\\_fatca\\_14nov13.pdf](http://www.economie.gouv.fr/files/usa_accord_fatca_14nov13.pdf)

Tout porteur doit informer immédiatement la société de gestion dans l'hypothèse où il deviendrait une Personne Non Eligible. Tout porteur devenant Personne Non Eligible ne sera plus autorisé à acquérir de nouvelles parts. La société de gestion se réserve le droit de procéder au rachat forcé de toute part détenue, soit directement ou indirectement par une Personne Non Eligible, soit par l'intermédiation d'un Intermédiaire.

Non Eligible, ou encore si la détention des parts par quelque personne que ce soit est contraire à la loi ou aux intérêts du FCP.

Le montant qu'il est raisonnable d'investir dans le FCP dépend du niveau de risque que l'investisseur souhaite prendre. Ce montant dépend également de paramètres inhérents au porteur, notamment sa situation patrimoniale et la composition actuelle de son patrimoine financier. **La constitution et la détention d'un patrimoine financier supposent une**



**diversification des placements.** Aussi, il est recommandé à toute personne désireuse de souscrire des parts du FCP de contacter son conseiller habituel pour avoir une information ou un conseil, plus adapté à sa situation personnelle.

Le profil de risque du FCP le destine à être souscrit par des investisseurs, personnes physiques ou morales privées et institutionnels qui souhaitent s'exposer aux marchés actions français ou valoriser son épargne par ce biais, tout en étant prêts à accepter les risques liés à ce type d'investissement

**Durée minimale de placement recommandée :** 5 années.

□ **MODALITES D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES**

**Résultat net :** Le FCP a opté pour la capitalisation pure. Le résultat net est intégralement capitalisé chaque année.

**Plus-values nettes réalisées :** Le FCP a opté pour la capitalisation pure. Les plus-values nettes réalisées sont intégralement capitalisées chaque année.

□ **CARACTERISTIQUES DES PARTS :**

Parts	Code ISIN	Devise de libellé	Montant minimum de souscription initiale	Montant minimum de souscription ultérieure	Fractionnement des parts	Valeur liquidative d'origine	Dominante fiscale
C	FR0007023304	Euro	Néant	Néant	Une part	1000 francs (152,45 euros le 26 juin 1998)	PEA/ PEA-PME / Contrat d'Assurance-Vie

□ **MODALITES DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT :**

- ◆ modalités et conditions de souscription et de rachat :

Les demandes de souscriptions et de rachats sont reçues, principalement, auprès de CACEIS Bank. Elles sont centralisées chez le dépositaire (CACEIS Bank) le vendredi jusqu'à 12 heures et sont réalisées sur la base de la valeur liquidative calculée le vendredi. Les rachats s'effectuent en parts entières.

Les règlements sont effectués en J+2 (jours ouvrables).

En résumé, les ordres sont exécutés conformément au tableau ci-dessous :

J	J	J : Jour d'établissement de la VL	J+1 ouvrés	J+2 ouvrés	J+2 ouvrés
Centralisation avant 12h des ordres de souscription <sub>1</sub>	Centralisation avant 12h des ordres de rachat <sub>1</sub>	Exécution de l'ordre au plus tard en J	Publication de la valeur liquidative	Règlement des souscriptions	Règlement des rachats

<sup>1</sup>Sauf éventuel délai spécifique convenu avec votre établissement financier.

Les investisseurs entendant souscrire des parts et les porteurs désirant procéder aux rachats de parts sont invités à se renseigner, directement auprès de leur établissement commercialisateur habituel, sur l'heure limite de prise en compte de leur demande de souscription ou de rachat, cette dernière pouvant être antérieure à l'heure de centralisation mentionnée, ci-dessus.

La valeur liquidative est calculée chaque vendredi, les jours d'ouverture de Bourse de PARIS (marchés Euronext), à l'exception des jours fériés légaux, en France. Dans ce dernier cas, la

valeur liquidative est établie le jour ouvré précédent. Les souscriptions par apport de titres sont autorisées sous réserve de l'accord express et préalable de la société de gestion.

La valeur liquidative est disponible auprès :

CHAUSSIER GESTION S.A  
27 rue Cambon  
75001 PARIS  
Site internet : [www.chaussier-gestion.com](http://www.chaussier-gestion.com)

□ **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 à l'OPCVM servent à compenser les frais supportés par l'OPCVM pour investir ou désinvestir les avoirs confiés. Les commissions non acquises reviennent à la société de gestion, au commercialisateur, etc.

<b>Frais à la charge de l'investisseur, prélevés lors des souscriptions et des rachats</b>	<b>Assiette</b>	<b>Taux barème</b>
Commission de souscription non acquise à l'OPCVM	valeur liquidative X nombre de parts	3 % taux maximum
Commission de souscription acquise à l'OPCVM	valeur liquidative X nombre de parts	Néant
Commission de rachat non acquise à l'OPCVM	valeur liquidative X Nombre de parts	Néant
Commission de rachat acquise à l'OPCVM	valeur liquidative X nombre de parts	Néant

Ces frais recouvrent :

Les frais de gestion financière ;

Les frais administratifs externes à la société de gestion ;

Les frais indirects maximum (commissions et frais de gestion). Dans le cas d'OPCVM investissant à plus de 20% dans d'autres OPCVM, FIA ou fonds d'investissement de droit étranger, mention du niveau maximal des commissions de gestion directes et indirectes.

Les commissions de mouvement facturées à l'OPCVM ;

Les commissions de surperformance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que l'OPCVM a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées à l'OPCVM ;

Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPCVM, se reporter au Document d'Information Clés pour l'Investisseur (DICI).

<b>Frais facturés à l'OPCVM :</b>	<b>Assiette</b>	<b>Taux barème</b>
Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion	Actif net	2,4 % TTC, Taux maximum
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Néant
Commissions de mouvement	Montant brut de chaque transaction	1,02 % TTC
Commission de surperformance	Actif net	6 % TTC de la performance du FCP sur la durée de l'exercice

#### Commission de surperformance :

A compter du 1<sup>er</sup> janvier 2022, le calcul de la commission de performance sera établi comme suit :

La commission de performance correspond à des frais variables, et est contingente à la réalisation par le Fonds d'une performance positive sur l'exercice et au terme de la "période d'observation" (voir plus loin)

Si une provision est constatée au terme de la période d'observation, elle est cristallisée, c'est-à-dire qu'elle est définitivement acquise et devient payable au Gestionnaire.

#### Méthode de calcul :

Le calcul du montant de la commission de performance est basé sur la performance absolue du Fonds.

Si cette performance est négative, elle constitue une sous-performance qu'il conviendra de rattraper au cours des années suivantes avant de pouvoir provisionner à nouveau

#### Rattrapage des sous-performances et période de référence :

La période de référence est la période au cours de laquelle la performance est mesurée et à l'issue de laquelle il est possible de réinitialiser le mécanisme de compensation de la sous-performance passée.

Cette période est fixée à 5 ans. Cela signifie qu'au-delà de 5 années consécutives sans cristallisation, les performances négatives non-compensées antérieures à cinq ans ne seront plus prises en compte dans le calcul de la commission de performance.

#### Condition de positivité :

Une provision ne peut être passée et une commission ne peut être perçue que si la performance du fonds est strictement positive sur l'exercice (VL supérieure à la VL de début d'exercice).

#### Période d'observation :

La première période d'observation commencera avec une durée de douze mois commençant au début de l'année 2022.

A l'issue de chaque exercice, l'un des trois cas suivants peut se présenter :

- Le Fonds est en performance absolue négative sur l'exercice. Dans ce cas, aucune commission n'est prélevée, et la période d'observation est prolongée d'un an, jusqu'à un maximum de 5 ans (période de référence).
- Le Fonds est en performance absolue positive sur l'exercice mais reste en performance absolue négative sur la période d'observation. Idem, aucune commission n'est prélevée, et la

période d'observation est prolongée d'un an, jusqu'à un maximum de 5 ans (période de référence)

- Le Fonds est en performance absolue positive sur l'exercice et sur la période d'observation. Dans ce cas, la société de gestion perçoit les commissions provisionnées (cristallisation), le calcul est réinitialisé, et une nouvelle période d'observation de douze mois démarre.

#### Provisionnement :

A chaque établissement de la valeur liquidative (VL), la commission de performance fait l'objet d'une provision de 6% de la performance dès lors qu'elle est positive sur l'exercice et la période d'observation, ou d'une reprise de provision limitée à la dotation existante en cas de performance négative.

En cas de rachats en cours de période, la quote-part de provision constituée correspondant au nombre d'actions rachetées sera définitivement acquise et prélevée par le Gestionnaire.

#### Cristallisation :

La période de cristallisation, à savoir la fréquence à laquelle la commission de performance provisionnée le cas échéant doit être payée à la société de gestion, est de douze mois.

La première période de cristallisation se terminera le dernier jour de l'exercice se terminant le 31 décembre 2022.

#### Tableau illustratif :

	Année 1	Année 2	Année 3	Année 4	Année 5	Année 6
<b>A : Performance absolue des parts du Fonds</b>	<b>-10%</b>	<b>3%</b>	<b>-3%</b>	<b>6%</b>	<b>0%</b>	<b>4%</b>
<i>B1 : Report de performance absolue négative non compensée Année 1</i>	<i>N/A</i>	<i>-10%</i>	<i>-7%</i>	<i>-7%</i>	<i>-1%</i>	<i>Hors périmètre</i>
<i>B2 : Report de performance absolue négative non compensée Année 2</i>	<i>N/A</i>	<i>N/A</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>
<i>B3 : Report de performance absolue négative non compensée Année 3</i>	<i>N/A</i>	<i>N/A</i>	<i>N/A</i>	<i>-3%</i>	<i>-3%</i>	<i>-3%</i>
<i>B4 : Report de performance absolue négative non compensée Année 4</i>	<i>N/A</i>	<i>N/A</i>	<i>N/A</i>	<i>N/A</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>
<i>B5 : Report de performance absolue négative non compensée Année 5</i>	<i>N/A</i>	<i>N/A</i>	<i>N/A</i>	<i>N/A</i>	<i>N/A</i>	<i>0%</i>
<b>Sur / sous performance période d'observation</b>	<b>-10%</b> (A)	<b>-7%</b> (A + B1)	<b>-10%</b> (A + B1 + B2)	<b>-4%</b> (A + B1 + B2 + B3)	<b>-4%</b> (A + B1 + B2 + B3 + B4)	<b>1%</b> (A + B2 + B3 + B4 + B5)
<b>Prélèvement d'une commission ?</b>	<b>Non</b>	<b>Non</b>	<b>Non</b>	<b>Non</b>	<b>Non</b>	<b>Oui</b>

#### Description de la procédure du choix des intermédiaires

La sélection et le suivi des brokers actions sont encadrés par un processus spécifique :

Les Brokers actions suivent un processus de notation et de classement défini par Chaussier Gestion. Ce processus est validé par le contrôle interne. Les gérants disposent d'une liste de Brokers actions autorisés. Une revue semestrielle remet en perspective et propose éventuellement l'inclusion motivée de nouveaux Brokers, et l'exclusion de certains. Pour les Brokers actions, une note est établie en fonction des critères suivants :

- qualité de la recherche,
- qualité des prix d'exécution des ordres,
- liquidité offerte,
- pérennité de l'intermédiaire,
- qualité du dépouillement ...

En règle générale, la Société de Gestion se prononce sur la désignation de nouveaux intermédiaires ou sur l'exclusion de certains autres, toute décision devant être motivée.

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

### **□ DIFFUSION DES INFORMATIONS CONCERNANT L'OPCVM – MODALITES D'INFORMATION DES PORTEURS**

#### **COMMUNICATION DU PROSPECTUS ET DES DOCUMENTS ANNUELS ET PERIODIQUES**

• Le prospectus et les derniers documents annuels et périodiques sont adressés dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite du porteur auprès de :

CHAUSSIER GESTION S.A

27 rue Cambon

75001 PARIS

e-mail :courrier@chaussier-gestion.com

Toutes informations complémentaires peuvent être obtenues auprès du Service client - relations clientèles de CHAUSSIER GESTION S.A.

#### **AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES**

- Résultat net : le FCP capitalise son résultat net
- Plus-values nettes réalisées : le FCP capitalise ses plus-values nettes réalisées.

#### **COMMUNICATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE**

La valeur liquidative peut être obtenue auprès du dépositaire, de la société de gestion, les sites internet des commercialisateurs et de façon hebdomadaire sur le site internet [www.chaussier-gestion.com](http://www.chaussier-gestion.com)

#### **DOCUMENTATION COMMERCIALE**

La documentation commerciale est mise à disposition des porteurs et souscripteurs de parts du FCP chez le dépositaire et les commercialisateurs ainsi que sur le site [www.chaussier-gestion.com](http://www.chaussier-gestion.com)

#### **COMMUNICATION DES CRITERES ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX ET DE QUALITE DE GOUVERNANCE (ESG)**

Les investissements sous-jacents à ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Toutefois, sa gestion privilégiant les investissements méritant à ses yeux d'être accompagnés sur le moyen et long terme, elle intègre qualitativement dans sa réflexion et donc ses choix d'investissement les éventuels risques et impacts de durabilité environnementale.

Les informations concernant les critères ESG sont disponibles sur le site [www.chaussier-gestion.com](http://www.chaussier-gestion.com) et dans les rapports annuels de l'OPCVM à compter de l'exercice comptable ouvert le 31/12/2012.

#### **POLITIQUE D'EXERCICE DES DROITS DE VOTE ET ACCES AU RAPPORT**

La politique de vote de la société de gestion peut être consultée sur le site [www.chaussier-gestion.com](http://www.chaussier-gestion.com)

## V REGLES D'INVESTISSEMENT

Les règles d'investissement du FCP sont conformes à la réglementation en vigueur.

## VI RISQUE GLOBAL

La méthode de calcul utilisée par le FCP est celle du calcul de l'engagement.

## VII REGLES D'EVALUATION ET DE COMPTABILISATION DES ACTIFS

Les règles d'investissement du FCP sont conformes à la réglementation actuelle.

### 1 Règles d'évaluation des actifs

#### I Portefeuille titres

Les entrées en portefeuille sont comptabilisées à leur prix d'acquisition frais inclus et les sorties à leur prix de cession frais inclus.

##### A) Les valeurs françaises :

- du comptant, système règlement différé : Sur la base du dernier cours connu
- du marché libre O.T.C. : Sur la base du dernier cours connu

##### B) Les valeurs étrangères :

- cotées et déposées à Paris : Sur la base du dernier cours connu
  - non cotées et non déposées à Paris : Sur la base du dernier cours connu
  - pour celles du continent européen : Sur la base du dernier cours connu
- pour les autres.

Les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation ou dont le cours a été corrigé sont évaluées, sous la responsabilité de la société de gestion à leur valeur probable de négociation.

##### C) Les OAT :

Sont valorisées à partir du cours du milieu de fourchette d'un contributeur (SVT sélectionné par le Trésor français), alimenté par un serveur d'information. Ce cours fait l'objet d'un contrôle de fiabilité grâce à un rapprochement avec les cours de plusieurs autres SVT.

##### D) Les O.P.C.V.M., FIA ou fonds d'investissement de droit étranger :

Ils sont valorisés au dernier prix de rachat ou à la dernière valeur liquidative connue.

##### E) Les titres de créances négociables :

- au prix du marché pour ceux qui font l'objet de transactions significatives,
- par application d'un taux de référence majoré ou minoré le cas échéant d'une marge représentative des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur pour les autres :
  - durée inférieure ou égale à 3 mois EURIBOR
  - durée supérieure à 3 mois inférieure ou égale à 1 an EURIBOR
  - durée supérieure à 1 an inférieure ou égale à 5 ans BTAN
  - durée supérieure à 5 ans OAT

- de façon linéaire pour ceux d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois :

- le jour de l'acquisition,
- le jour de la valorisation (en figeant le dernier taux retenu jusqu'au remboursement final).  
sauf sensibilité particulière nécessitant une valorisation au prix de marché.

## **F) Les opérations d'acquisitions et de cessions temporaires de titres :**

Valorisation selon les conditions prévues au contrat.

Certaines opérations à taux fixes dont la durée de vie est supérieure à trois mois peuvent faire l'objet d'une évaluation au prix du marché.

## **2 Opérations à terme fermes et conditionnelles**

### **A) Les opérations sur les marchés à terme fermes :**

sur la base du cours de compensation.

### **B) Les opérations sur les marchés à terme conditionnelles :**

sur la base du premier cours.

### **C) Les swaps :**

sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence majoré ou minoré le cas échéant d'une marge :

- durée inférieure ou égale à 3 mois : EURIBOR
- durée supérieure à 3 mois inférieure ou égale à 1 an EURIBOR
- durée supérieure à 1 an inférieure ou égale à 5 ans BTAN
- durée supérieure à 5 ans OAT
- de façon linéaire pour ceux d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois :
- le jour de l'acquisition,
- le jour de la valorisation (en figeant le dernier taux retenu jusqu'au remboursement final).  
sauf sensibilité particulière nécessitant une valorisation au prix de marché.

### **D) Les changes à terme :**

Ils sont valorisés au cours des devises au jour de l'évaluation en tenant compte de l'amortissement du report/déport.

## **3 Engagements hors bilan**

Les engagements hors bilan sont évalués de la façon suivante :

### **A) Engagements sur marchés à terme fermes :**

#### **1) Futures :**

engagement = cours de compensation x nominal du contrat x quantités

A l'exception de l'engagement sur contrat EURIBOR négocié sur le MATIF qui est enregistré pour sa valeur nominale.

#### **2) Engagements sur contrats d'échange :**

##### **a) de taux**

- ♦ contrats d'échange de taux d'une durée de vie inférieure ou égale à 3 mois
- adossés : nominal + intérêts courus (différentiel d'intérêts)  
non adossés : nominal + intérêts courus (différentiel d'intérêts)

- ♦ contrats d'échange de taux d'une durée de vie supérieure à 3 mois

##### .adossés

° Taux fixe / Taux variable

- évaluation de la jambe à taux fixe au prix du marché

° Taux variable / Taux fixe

- évaluation de la jambe à taux variable au prix du marché

##### .non adossés

- ° Taux fixe / Taux variable
- évaluation de la jambe à taux fixe au prix du marché
- ° Taux variable / Taux fixe
- évaluation de la jambe à taux variable au prix du marché

**b) autres contrats d'échange**

Ils seront évalués à la valeur de marché.

**B) Engagements sur marchés à terme conditionnels :**

Engagement = quantité x nominal du contrat (quotité) x cours du sous-jacent x delta.

**Devises**

Les cours étrangers sont convertis en *euro* selon le cours des devises au jour de l'évaluation.

## **2 Méthodes de comptabilisation**

Les revenus sont comptabilisés selon la méthode des produits encaissés et sont intégralement capitalisés.

Les revenus du Week-end ne sont pas comptabilisés par avance.

Les entrées en portefeuille sont comptabilisées à leur prix d'acquisition frais exclus et les sorties à leur prix de cession frais exclus.

## **VIII REMUNERATION**

Chaussier Gestion a mis en place une politique de rémunération conforme à la Directive OPCVM V et aux orientations de l'ESMA. Cette politique de rémunération est compatible avec une gestion saine et efficace du risque et n'encourage pas une prise de risque qui serait incompatible avec les profils de risque, le règlement ou les documents consécutifs des OPC qu'elle gère. Cette politique est conforme à la stratégie économique, aux objectifs, aux valeurs et aux intérêts de la société de gestion, des OPC gérés et de leurs investisseurs.

La politique de rémunération de Chaussier Gestion comprend une part prépondérante de rémunération fixe, éventuellement complétée par une rémunération variable discrétionnaire, en fonction de la marche générale de la société et de la contribution du personnel concerné à cette dernière.

Les détails de la politique de rémunération de la société de gestion sont disponibles sur le site. [www.chaussier-gestion.com](http://www.chaussier-gestion.com) et sur simple demande écrite auprès de Chaussier Gestion.



# REGLEMENT

## 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 FCP. Chaque porteur de parts dispose d'un droit de copropriété sur les actifs du fonds proportionnel au nombre de parts possédées.

La durée du FCP est de 99 ans à compter du 26 juin 1998, sauf dans les cas de dissolution anticipée ou de prorogation prévue au présent règlement.

Les caractéristiques des différentes catégories de parts et leurs conditions d'accès sont précisées dans le prospectus du FCP.

Les différentes catégories d'actions pourront :

- Bénéficier de régimes différents de distribution des revenus ; (distribution ou capitalisation)
- Être libellées en devises différentes ;
- Supporter des frais de gestion différents ;
- Supporter des commissions de souscriptions et de rachat différentes ;
- Avoir une valeur nominale différente ;
- Etre assorties d'une couverture systématique de risque, partielle ou totale, définie dans le prospectus. Cette couverture est assurée au moyen d'instruments financiers réduisant au minimum l'impact des opérations de couverture sur les autres catégories de parts de l'OPCVM ;
- Etre réservées à un ou plusieurs réseaux de commercialisation.

Possibilité de regroupement ou de division des parts.

Les parts pourront être fractionnées, sur décision du conseil d'administration de la société de gestion en dixièmes, centièmes, millièmes ou dix-millièmes dénommées fractions de parts.

Les dispositions du règlement réglant l'émission et le rachat de parts sont applicables aux fractions de parts dont la

valeur sera toujours proportionnelle à celle de la part qu'elles représentent. Toutes les autres dispositions du règlement relatives aux parts s'appliquent aux fractions de parts sans qu'il soit nécessaire de le spécifier, sauf lorsqu'il en est disposé autrement.

Enfin, la société de gestion peut, sur ses seules décisions, procéder à la division des parts par la création de parts nouvelles qui sont attribuées aux porteurs en échange des parts anciennes.

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

Il ne peut être procédé au rachat des parts si l'actif du FCP devient inférieur à 300 000 euros; dans ce cas, et sauf si l'actif redevient entre temps supérieur à ce montant, la société de gestion prend les dispositions nécessaires pour procéder à la liquidation de l'OPCVM concerné, ou à l'une des opérations concernées à l'article 411-16 du règlement général de l'AMF (mutation de l'OPCVM).

### Article 3 - Emission 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 de portefeuille 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 peuvent être effectués en numéraire et/ou en nature. Si le rachat en nature correspond à une quote-part représentative des actifs du portefeuille, alors seul l'accord écrit signé du porteur sortant doit être obtenu par la société de gestion. Lorsque le rachat en nature ne correspond pas à une quote-part représentative des actifs du portefeuille, l'ensemble des porteurs doivent signifier leur accord écrit autorisant le porteur sortant à obtenir le rachat de ses parts contre certains actifs particuliers, tels que définis explicitement dans l'accord. Par dérogation à ce qui précède, lorsque le fonds est un ETF, les rachats sur le marché primaire peuvent, avec l'accord de la société de gestion de portefeuille et dans le respect de l'intérêt des porteurs de parts, s'effectuer en nature dans les conditions définies dans le prospectus ou le règlement du fonds. Les actifs sont alors livrés par le teneur de compte émetteur dans les conditions définies dans le prospectus du fonds.

De manière générale, les actifs rachetés sont évalués selon les règles fixées à l'article 4 et le rachat en nature est réalisé sur la base de la première valeur liquidative suivant l'acceptation des valeurs concernées.

Les rachats 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. 214-8-7 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 (ou le cas échéant d'un compartiment) est inférieur au montant fixé par la réglementation, aucun rachat des parts ne peut être effectué (sur le compartiment concerné, le cas échéant).

Le FCP peut cesser d'émettre des parts en application du deuxième alinéa de l'article L. 214-8-7 du code monétaire et financier, de manière provisoire ou définitive, partiellement ou totalement, dans les situations objectives entraînant la fermeture des souscriptions telles qu'un nombre maximum de parts ou d'actions émises, un montant maximum d'actif atteint ou l'expiration d'une période de souscription déterminée. Le déclenchement de cet outil fera l'objet d'une information par tout moyen des porteurs existants relative à son activation, ainsi qu'au seuil et à la situation objective ayant conduit à la décision de fermeture partielle ou totale. Dans le cas d'une fermeture partielle, cette information par tout moyen précisera explicitement les modalités selon lesquelles les porteurs existants peuvent continuer de souscrire pendant la durée de cette fermeture partielle. Les porteurs de parts sont également informés par tout moyen de la décision de la société de gestion soit de mettre fin à la fermeture totale ou partielle des souscriptions (lors du passage sous le seuil de déclenchement), soit de ne pas y mettre fin (en cas de changement de seuil ou de modification de la situation objective ayant conduit à la mise en oeuvre de cet outil). Une modification de la situation objective invoquée ou du seuil de déclenchement de l'outil doit toujours être effectuée dans l'intérêt des porteurs de parts. L'information par tous moyens précise les raisons exactes de ces modifications. Ces situations objectives sont définies dans le prospectus de l'OPCVM.

#### **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 OPCVM ; les apports et les rachats en nature sont évalués conformément aux règles d'évaluation applicables au calcul de la valeur liquidative.

## **TITRE 2 - FONCTIONNEMENT DU FONDS**

#### **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 dans l'intérêt exclusif 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 de l'OPCVM 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 incombent en application des lois et

règlements 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 en 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 l'organe de gouvernance 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.

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 ou rachat en nature sous sa responsabilité, hormis dans le cadre de rachats en nature pour un ETF sur le marché primaire.

Il contrôle 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.

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

A 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 de l'OPCVM. 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 quatre 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 SOMMES DISTRIBUABLES**

### **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 afférents à l'exercice clos;

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.

Les modalités précises d'affectation des sommes distribuables sont définies dans le prospectus.

## **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 OPCVM 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 FCP (ou le cas échéant du compartiment) 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 FCP; 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 FCP 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, 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 - Election 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.