

**PROSPECTUS**  
**FONDS COMMUN DE PLACEMENT**  
**OPTIGEST PATRIMOINE**

**OPCVM relevant de la Directive Européenne 2009/65/CE**

## I - Caractéristiques Générales

- **Forme de l'OPCVM** : Fonds commun de placement
- **Dénomination** : OPTIGEST PATRIMOINE
- **Forme juridique de l'OPCVM et état membre** : Fonds commun de placement de droit français
- **Date de création et durée d'existence prévue** : FCP créé le 8 juin 2001 pour une durée de 99 ans
- **Synthèse de l'offre de gestion**

| Parts | Code ISIN    | Affectation des sommes distribuables | Devises de libellé | Souscription Initiale minimale | Souscription ultérieure minimale | Souscripteurs concernés   |
|-------|--------------|--------------------------------------|--------------------|--------------------------------|----------------------------------|---|
| P     | FR0010733261 | Capitalisation                       | Euro               | 1 part                         | 1/10 000 <sup>ème</sup> part     | Tous souscripteurs, plus particulièrement destinées à des investisseurs privés          |
| I     | FR0011170133 | Capitalisation                       | Euro               | 1 part                         | 1/10 000 <sup>ème</sup> part     | Tous souscripteurs, plus particulièrement destinées à des investisseurs institutionnels |

- **Indication du lieu où l'on peut se procurer le dernier rapport annuel et le dernier état périodique**  
Les derniers documents annuels ainsi que la composition des actifs sont adressés dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite du porteur auprès de :

OPTIGESTION  
39, avenue Pierre 1<sup>er</sup> de Serbie  
75008 PARIS  
E-mail : informations@optigestion.com

Ces documents sont également disponibles sur le site [www.optigestion.com](http://www.optigestion.com).  
Des explications supplémentaires peuvent être obtenues si nécessaire au 01 73 11 00 00.

## II - Acteurs

### ➤ Société de gestion

OPTIGESTION Société anonyme, siège social 39, avenue Pierre 1<sup>er</sup> de Serbie - 75008 PARIS  
Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers le 24 janvier 1997 sous le n° GP-90002

La société de gestion gère les actifs de l'OPCVM 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.

➤ **Dépositaire et conservateurs - Etablissement en charge de la centralisation des ordres de souscription et rachat par délégation - Etablissement en charge de la tenue des registres des parts (passif de l'OPCVM)**

Les fonctions de dépositaire, de conservateur, la centralisation des ordres de souscription et de rachat et la tenue des registres de parts sont assurées par :

**CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)** - 6, Avenue de Provence - 75009 PARIS

a) Missions

- 1) Garde des actifs
  - i) Conservation
  - ii) Tenue de registre des actifs
- 2) Contrôle de la régularité des décisions de l'OPC ou de la société de gestion
- 3) Suivi des flux de liquidité
- 4) Tenue du passif par délégation
  - i) Centralisation des ordres de souscription et rachat de part/action
  - ii) Tenue de compte émission

Conflits d'intérêt potentiel : la politique en matière de conflits d'intérêts est disponible sur le site internet suivant : [www.cic-marketsolutions.eu](http://www.cic-marketsolutions.eu)

Un exemplaire sur papier est mis à disposition gratuitement sur demande formulée auprès de : CIC MARKET SOLUTIONS – Solutions dépositaire – 6 avenue de Provence 75009 PARIS.

b) Déléataire des fonctions de garde : BFCM

La liste des déléataires et nous déléataires est disponible sur le site internet suivant : [www.cic-marketsolutions.eu](http://www.cic-marketsolutions.eu)

Un exemplaire sur papier est mis à disposition gratuitement sur demande formulée auprès de : CIC MARKET SOLUTIONS – Solutions dépositaire – 6 avenue de Provence 75009 Paris.

c) Des informations actualisées seront mises à disposition des investisseurs sur demande formulée auprès de CIC MARKET SOLUTIONS – Solutions dépositaire – 6 avenue de Provence 75009 PARIS.

➤ **Commissaires aux comptes**

PricewaterhouseCoopers Audit représenté par Frédéric Sellam

Siège social : 63, rue de Villiers – 92908 Neuilly-sur-Seine Cedex

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

➤ **Commercialisateur**

OPTIGESTION

➤ **Déléataires**

La gestion administrative et comptable a été déléguée auprès de : **CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)** - 6, Avenue de Provence - 75009 PARIS.

Une convention de délégation de gestion administrative et comptable de l'OPCVM a été conclue entre CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC) et OPTIGESTION.

➤ **Conseillers : Néant**

### III - Modalités de fonctionnement

#### 1. Caractéristiques générales

➤ **Caractéristiques des parts**

Nature du droit attaché à la catégorie de part : chaque part donne droit, dans la copropriété de l'actif et dans le partage

des résultats, à une part proportionnelle à la fraction d'actif qu'elle représente.

Modalités de tenue du passif : La tenue du passif est assurée par le dépositaire, CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC). Il est précisé que l'administration des parts est effectuée chez Euroclear France.

Droits de vote : Aucun droit de vote n'est attaché aux parts. Les décisions de vote sont prises par la société de gestion. Le document présentant les conditions dans lesquelles la société de gestion exerce ses droits de vote peut être consulté au siège de la société de gestion ou demandé par courrier à l'adresse de celle-ci.

Forme des parts : au porteur

Décimalisation des parts : Les parts peuvent être fractionnées en dix-millièmes dénommées fractions de parts.

➤ **Date de clôture de l'exercice comptable** : Dernier jour de bourse du mois de décembre.

➤ **Indication sur le régime fiscal**

Le FCP n'est pas assujéti à l'impôt sur les sociétés et les plus ou moins-values sont imposables entre les mains de ses porteurs.

Le régime fiscal applicable aux plus ou moins-values latentes ou réalisées par le FCP, dépend de la situation particulière de l'investisseur et/ou de la juridiction d'investissement du FCP.

En cas de doute sur sa situation fiscale, il est recommandé au porteur de s'adresser à un conseiller spécialisé.

## 2. Dispositions particulières

➤ **Codes ISIN** Parts P : FR0010733261  
Parts I : FR0011170133

➤ **Objectif de gestion**

Cet OPCVM est géré activement et de manière discrétionnaire. Il a pour objectif de gestion la recherche d'une performance nette de frais supérieure à celle de son indicateur de référence composé à 50% de l'indice MSCI All Country World Index (ACWI) en euros, dividendes nets réinvestis, et à 50% de l'indice FTSE WGBI All Maturities en euros, coupons nets réinvestis.

➤ **Indicateur de référence**

L'indicateur de référence retenu est composé à 50% de l'indice MSCI All Country World Index (ACWI) en euros, dividendes nets réinvestis, et à 50% de l'indice FTSE WGBI All Maturities en euros, coupons nets réinvestis. L'indicateur est rebalancé annuellement.

La composition de l'OPCVM peut s'écarter significativement de la répartition de l'indicateur.

L'indice MSCI AC World Index (Code Bloomberg : NDEEWNR) est un indice est représentatif de la performance des marchés de grandes et moyennes capitalisations cotées de pays développés et de pays émergents. Il est calculé en devises locales (chaque pays est valorisé dans sa devise) et converti en euros.

Des informations complémentaires sur l'indice sont accessibles via le site internet de l'administrateur : [www.msci.com](http://www.msci.com).

L'indice FTSE WGBI All Maturities (Code Bloomberg : SBWGEU) est représentatif des emprunts obligataires libellés en euros d'émetteurs internationaux d'obligations.

Des informations complémentaires sur l'indice sont accessibles via le site internet de l'administrateur : [www.ftserussell.com](http://www.ftserussell.com).

Les indices sont retenus en cours de clôture et exprimés en euro, dividendes et coupons réinvestis.

A la date de la dernière mise à jour du présent prospectus, l'administrateur Morgan Stanley Capital Investment de l'indice MSCI AC World Index est inscrit sur le registre d'administrateurs et d'indices de référence tenu par l'ESMA. L'administrateur FTSE Russell de l'indice FTSE WGBI All Maturities n'est pas encore inscrit sur le registre d'administrateurs et d'indices de référence tenu par l'ESMA.

Conformément au règlement (UE) 2016/1011 du Parlement européen et du Conseil du 8 juin 2016, la société de gestion dispose d'une procédure de suivi des indices de référence utilisés décrivant les mesures à mettre en œuvre en cas de modifications substantielles apportées à un indice ou de cessation de fourniture de cet indice.

## ➤ Stratégie d'investissement

### • Stratégies utilisées

Le fonds est géré de manière discrétionnaire avec une politique active d'allocation d'actifs investis en valeurs internationales.

Le gestionnaire analyse les critères macro-économiques afin de déterminer l'allocation d'actifs. Sa stratégie d'investissement consiste à partir du général pour atteindre le particulier. L'objectif prioritaire est de sélectionner les classes d'actifs (actions, obligations, dérivés, liquidités) puis les pays, les secteurs et enfin les valeurs.

La sensibilité globale de la partie du portefeuille investie en produits et instruments de taux d'intérêt peut s'écarter sensiblement de celle de l'indicateur de référence. La fourchette de sensibilité aux taux d'intérêt à l'intérieur de laquelle le FCP est géré est comprise entre -5 et 10.

Cette méthode conduit à une gestion concentrée : Tout en respectant la réglementation en matière de plafonds d'investissement par émetteur, le fonds concentre ses positions sur un nombre limité d'actifs liquides susceptibles de profiter des évolutions macro-économiques anticipées.

La réactivité face aux marchés est privilégiée. Le choix des valeurs mobilières ne sera, sauf dans le cadre des restrictions réglementaires en vigueur, limité ni sur le plan géographique, ni quant aux types de valeurs ou d'instruments, ni quant aux devises en lesquelles elles sont exprimées.

La politique de placement, et plus spécialement l'allocation géographique des investissements et le choix des devises en lesquelles ils sont exprimés, seront déterminés par le gestionnaire du fonds commun de placement d'après la conjoncture politique, économique, financière et monétaire internationale du moment.

Le fonds pourra être exposé au risque de change à hauteur de 100% de l'actif net.

Le Fonds relève de l'article 6 du Règlement (UE) 2019/2088, dit « Règlement Disclosure ou SFDR ». Sa stratégie de gestion n'intègre pas d'approche extra financière contraignante, les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité des investissements tels que défini par ce règlement ne sont pas prises en compte par les équipes de gestion.

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 tels que définis par le Règlement (UE) 2020/852.

### • Les actifs (hors dérivés)

#### • Actions

La gestion de la poche actions effectuée en lignes directes s'appuie sur une analyse fondamentale effectuée en interne qui permet notamment au gérant d'effectuer des prises de positions sur une sélection de valeurs, en adéquation avec les objectifs de gestion.

Le Fonds sera exposé au maximum à 70% de l'actif net en actions en direct ou via des OPCVM, FIA ou fonds d'investissement et autres titres donnant ou pouvant donner accès, directement ou indirectement, au capital ou aux droits de vote.

Le Fonds pourra être investi dans des actions et titres assimilés admis à la négociation sur les marchés actions français ou internationaux, y compris sur les marchés émergents, sur tous secteurs et de toute taille.

La part action exposée sur les marchés émergents ne pourra excéder 30% de l'actif net du fonds.

La part des actions détenues en direct et dont la capitalisation boursière est inférieure à 5 milliards de € au moment de la constitution de la position, ne pourra excéder 12% de l'actif net du fonds.

#### • Titres de créances et instruments du marché monétaire

Exposition de l'actif net du fonds commun de placement entre 30% et 100%.

Il s'agit d'obligations et autres titres de créances français et internationaux de toutes sensibilités, notations, durations et zones géographiques confondues (y compris les pays émergents à hauteur de 30% maximum de l'actif net). La répartition dette privée/dette publique n'est pas limitée et peut évoluer dans le temps.

Le gérant n'aura pas recours aux obligations contingentes convertibles (dites « Cocos »).

En règle générale, les émetteurs retenus sont tous « Investment Grade » ou jugés équivalents par la société de gestion. Toutefois le fonds pourra détenir des obligations spéculatives dites « High Yield », ou jugées équivalentes par la société de gestion, à hauteur de 20% maximum de l'actif net. En effet, la société de gestion mène sa propre analyse crédit dans la sélection des titres à l'acquisition et en cours de vie ainsi que des OPCVM/FIA exposés en titres de taux. Elle ne s'appuie pas exclusivement sur les notations fournies par les agences de notation et met en place une analyse du risque de crédit approfondie et les procédures nécessaires pour prendre ses décisions à l'achat ou en cas de dégradation de ces titres, afin de décider de les céder ou les conserver. La société de gestion ne recourt ainsi pas mécaniquement à ces notations mais privilégie sa propre analyse crédit pour évaluer la qualité de crédit de ces actifs et décider de la dégradation éventuelle de la note ».

Dans le cadre d'une évolution défavorable des marchés d'actions ou d'anticipations pessimistes à partir de l'analyse macro-économique internationale, le fonds commun de placement pourra être investi dans des obligations à court terme et d'autres placements à court terme notamment les dépôts à vue ou à terme et les titres négociables à court terme. Ces investissements auront comme objectif principal d'accroître la liquidité et de réduire la volatilité du portefeuille. Dans cette optique les actifs du fonds commun de placement peuvent être investis au minimum à 0% de l'actif net en actions.

En raison des circonstances et à titre de couverture, le fonds commun de placement pourra donc être investi à 100% de l'actif net en produits monétaires.

- Parts ou actions d'OPCVM, FIA ou fonds d'investissement de droit étranger

Le fonds commun de placement se réserve la possibilité d'investir jusqu'à 100% de son actif net en parts ou actions d'OPCVM français et européens ; et jusqu'à 30% maximum de l'actif net du Fonds, en parts ou actions de FIA ou de fonds d'investissement répondant aux conditions réglementaires de surveillance des Autorités de Tutelle, de protection des porteurs, de publication de rapports semestriels et annuels, et d'investissement limités à 10% de l'actif net en OPC ou en fonds d'investissement.

Ces investissements seront réalisés, d'une part dans le cadre de la conformité à l'objectif de gestion de OPTIGEST PATRIMOINE, et d'autre part dans le cadre de la gestion de la trésorerie. Les stratégies d'investissement de ces OPCVM, FIA et fonds d'investissement devront être compatibles avec celles du fonds. Le Fonds pourra notamment investir en UCITS ETF à hauteur de 100% de son actif net, offrant une exposition aux marchés d'actions internationaux et aux obligations, simples ou convertibles ou indexées sur un indice d'inflation, de tous pays y compris émergents, de toutes notations voire sans notation, ou jugés équivalents par la société de gestion, et de tous secteurs, notamment les marchés des métaux précieux.

Les OPCVM, FIA et fonds d'investissement offrant une exposition principale aux marchés d'actions des pays émergents représenteront au plus 30% du portefeuille.

Le fonds sera exposé aux obligations convertibles ou aux warrants donnant droit à des actions dans la limite 20% de l'actif net et uniquement via des OPCVM, FIA ou fonds d'investissement.

Les OPCVM, FIA et fonds d'investissement offrant une exposition principale à des obligations spéculatives dites à haut rendement (« high yield »), ou jugées équivalentes par la société de gestion, représenteront au plus 20% du portefeuille.

Les OPCVM, FIA et fonds d'investissement offrant une exposition principale aux marchés obligataires des pays émergents représenteront au plus 30% du portefeuille.

Les UCITS ETF, OPCVM et FIA offrant une exposition principale aux marchés des métaux précieux, notamment l'or, représenteront au plus 10% du portefeuille.

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

- **Les instruments dérivés**

- ✓ **Nature des marchés d'intervention :**

- ☑ réglementés,
- ☑ organisés,
- ☑ de gré à gré.

- ✓ **Risques sur lesquels le gérant désire intervenir**

- ☑ taux,
- ☑ action,
- ☑ change,
- ☐ crédit,
- ☐ autres risques : volatilité, dividendes.

- ✓ **Natures des interventions, l'ensemble des opérations devant être limitées à la réalisation de**

**l'objectif de gestion**

- couverture,
- exposition,
- arbitrage,
- autre nature.

**✓ Nature des instruments utilisés et stratégies d'utilisation**

- futures :
  - sur actions et indices actions : couverture du risque actions
  - sur taux : couverture du risque de taux
  - sur devises : couverture du risque de change
- options :
  - sur actions et indices actions : couverture du risque actions, couverture du risque de volatilité des actions
  - sur taux : couverture du risque de taux
  - sur devises : couverture du risque de change, couverture du risque de volatilité des devises
- change à terme : couverture du risque de change
- dérivés de crédit : néant
- autre nature

Ces opérations seront effectuées dans la limite maximum d'une fois l'actif du FCP.

Le gérant n'utilise pas les Total Return Swaps (TRS).

- **Instruments intégrant des dérivés**

Le fonds n'investit pas en direct dans les titres intégrant des dérivés.

- **Dépôts**

Le fonds peut effectuer des dépôts d'une durée maximale de 12 mois, ses dépôts contribuant à l'objectif de gestion du fonds en lui permettant de gérer sa trésorerie dans la limite de 100% de l'actif net.

- **Emprunts d'espèces**

Néant.

- **Opérations d'acquisition et cession temporaire de titres**

Néant.

➤ **Contrats constituant des garanties financières**

Dans le cadre de la réalisation des transactions sur instruments financiers dérivés de gré à gré, il peut recevoir les actifs financiers considérés comme des garanties et ayant pour but de réduire son exposition au risque de contrepartie.

Les garanties financières reçues seront essentiellement constituées en espèces ou en titres financiers.

Ces garanties sont données sous forme d'espèces ou d'obligations émises ou garanties par les Etats membres de l'OCDE ou par leurs collectivités publiques territoriales ou par des institutions et organismes supranationaux à caractère communautaire, régional ou mondial.

Toute garantie financière reçue respectera les principes suivants :

- **Liquidité** : Toute garantie financière en titres doit être très liquide et pouvoir se négocier rapidement sur un marché réglementé à prix transparent.
- **Cessibilité** : Les garanties financières sont cessibles à tout moment.
- **Evaluation** : Les garanties financières reçues font l'objet d'une évaluation quotidienne au prix du marché ou selon un modèle de pricing. Une politique de décote prudente sera appliquée sur les titres pouvant afficher une volatilité non négligeable ou en fonction de la qualité de crédit.
- **Qualité de crédit des émetteurs** : Les garanties financières sont de haute qualité de crédit selon l'analyse de la société de gestion.
- **Placement de garanties reçues en espèces** : Elles sont, soit placées en dépôts auprès d'entités éligibles, soit investies en obligations d'Etat de haute qualité de crédit (notation respectant les critères des OPCVM/FIA de type monétaire), soit investies en OPCVM/FIA de type monétaire, soit utilisées aux fins de transactions de prise en pension conclues avec un établissement de crédit.
- **Corrélation** : les garanties sont émises par une entité indépendante de la contrepartie.
- **Diversification** : L'exposition à un émetteur donné ne dépasse pas 20% de l'actif net.
- **Conservation** : Les garanties financières reçues sont placées auprès du Dépositaire ou par un de ses agents ou tiers sous son contrôle ou de tout dépositaire tiers faisant l'objet d'une surveillance prudentielle et qui n'a aucun lien avec le fournisseur des garanties financières.

- Interdiction de réutilisation : Les garanties financières autres qu'en espèces ne peuvent être ni vendues, ni réinvesties, ni remises en garantie.

➤ **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.

- **Risque de perte en capital**

La performance du FCP peut ne pas être conforme à ses objectifs. De plus, le capital initialement investi peut ne pas lui être totalement restitué car n'intégrant aucune garantie.

- **Risque actions**

En cas de baisse des marchés d'actions internationales, la valeur liquidative du fonds peut baisser.

- **Risque lié à l'investissement dans les pays émergents**

Les conditions de fonctionnement et de surveillance de ces marchés peuvent s'écarter des standards prévalant pour les grandes places internationales, ce qui peut entraîner une baisse ou une hausse plus importante de la valeur liquidative du FCP.

- **Risque lié à la capitalisation des sociétés**

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que les marchés de petites capitalisations boursières (Small caps) sont destinés à accueillir des entreprises qui, en raison de leurs caractéristiques spécifiques, peuvent présenter des risques pour les investisseurs, ce qui peut entraîner une baisse ou une hausse plus importante de la valeur liquidative du FCP.

- **Risque lié à la gestion et à l'allocation d'actifs discrétionnaires**

Le style de gestion discrétionnaire appliqué au fonds repose sur l'allocation d'actifs et la sélection de valeurs ou de fonds. Il existe un risque que le FCP ne soit pas investi à tout moment sur les valeurs les plus performantes et que l'allocation faite entre les différents marchés ne soit pas optimale. La performance du fonds peut donc être inférieure à l'objectif de gestion. La valeur liquidative du FCP peut en outre avoir une performance négative.

- **Risque de taux**

Le risque de taux correspond au risque de dépréciation de la valeur du capital des obligations. Lorsque les taux montent, la valeur des produits de taux détenus en portefeuille diminuera, ce qui peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du FCP.

- **Risque de crédit**

Le fonds peut investir dans les produits de taux. Le risque de crédit correspond au risque de dégradation ou de défaillance de l'émetteur, c'est-à-dire que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements, ce qui peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du FCP.

- **Risque lié à l'investissement en titres spéculatifs**

L'attention des souscripteurs est attirée sur l'investissement en titres à caractère spéculatif dits à « haut rendement », dont la notation est basse ou inexistante et qui sont négociés sur des marchés dont les modalités de fonctionnement, en termes de transparence et de liquidité, peuvent s'écarter sensiblement des standards admis sur les places boursières ou réglementées européennes, ce qui peut entraîner une baisse ou une hausse plus importante de la valeur liquidative du FCP.

- **Risque lié aux obligations convertibles**

La stratégie d'investissement permettant d'investir en obligations convertibles, la valeur liquidative du fonds est susceptible de connaître des variations en fonction de l'évolution de la valeur de l'option de conversion (c'est à dire la possibilité de convertir l'obligation en action). La valeur des obligations convertibles dépend de plusieurs facteurs : niveau des taux d'intérêt, évolution du prix des actions sous-jacentes, évolution du prix du dérivé intégré dans l'obligation convertible. Ces différents éléments peuvent entraîner une baisse de la valeur liquidative du FCP.

- **Risque de change**

Il s'agit du risque de baisse des devises d'investissement par rapport à la devise de référence du portefeuille, l'euro. En cas de baisse d'une devise par rapport à l'euro, la valeur liquidative baissera.

- **Risque de contrepartie**

Il s'agit du risque de défaillance d'une contrepartie la conduisant à un défaut de paiement. Ainsi le défaut de paiement d'une contrepartie pourra entraîner une baisse de la valeur liquidative du FCP.

- **Risque de liquidité**

Le fonds peut s'exposer à un risque de liquidité si une part des investissements est réalisée dans les instruments financiers par nature suffisamment liquides, mais néanmoins susceptibles dans certaines circonstances, d'avoir un niveau de liquidité relativement faible, au point d'avoir un impact sur le risque de liquidité de l'OPCVM dans son ensemble.

- **Risque lié à l'impact des techniques telles que les produits dérivés**

L'utilisation des produits dérivés peut entraîner à la baisse sur de courtes périodes des variations sensibles de la valeur liquidative en cas d'exposition dans un sens contraire à l'évolution des marchés.

- **Risque lié à l'évolution du prix des matières premières**

Les marchés de matières premières pourront avoir une évolution significativement différente de marchés de valeurs mobilières traditionnelles (actions, obligations) car ils dépendent en partie des facteurs climatiques et géopolitiques. Une évolution défavorable de ces marchés pourra impacter négativement la valeur liquidative.

- **Risque en matière de durabilité**

Il s'agit du risque lié à un évènement 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, et, à terme, sur la valeur nette d'inventaire du fonds.

➤ **Souscripteurs concernés et profil de l'investisseur type**

- **Souscripteur concerné**

- Les **parts P** sont destinées à tous souscripteurs et plus particulièrement destinées aux investisseurs privés. Les parts P pourront notamment servir de support à des contrats d'assurance vie.
- Les **parts I** sont destinées à tous souscripteurs et plus particulièrement à des investisseurs institutionnels.

- **Profil type** : Le FCP s'adresse à un type d'investisseur qui est sensible à l'évolution des marchés actions et des marchés des pays émergents, et qui accepte par conséquent une évolution non régulière de prix de la part du FCP.

- Le montant qu'il est raisonnable d'investir dans ce FCP dépend de la situation personnelle de l'investisseur. Pour le déterminer, il doit tenir compte de son patrimoine personnel, de ses besoins actuels et de la durée recommandée de placement mais également de son souhait de prendre des risques ou au contraire de privilégier un investissement prudent. Dans tous les cas, il est fortement recommandé de diversifier suffisamment ses investissements afin de ne pas les exposer uniquement aux risques du FCP.

- Les parts de cet OPCVM n'ont pas été, ni ne seront, enregistrées en vertu du U.S. Securities Act de 1933 (ci-après, « l'Act de 1933 »), ou en vertu de quelque loi applicable dans un Etat américain, et les parts ne pourront pas être directement ou indirectement cédées, offertes ou vendues aux Etats-Unis d'Amérique (y compris ses territoires et possessions), au bénéfice de tout ressortissant des Etats-Unis d'Amérique (ci-après « U.S. Person », tel que ce terme est défini par la réglementation américaine « Regulation S » dans le cadre de l'Act 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 du FCP).

- **Durée de placement recommandée** : supérieure à 3 ans.

➤ **Modalités de détermination et 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.

**Capitalisation (Parts P et I):**

Les sommes distribuables sont intégralement capitalisées chaque année.

|        |  | Capitalisation totale | Capitalisation partielle | Distribution totale | Distribution partielle | Report total | Report partiel |
|--------|--|-----------------------|--------------------------|---------------------|------------------------|--------------|----------------|
| Part P | Résultat net                                 | X                     |                          |                     |                        |              |                |
|        | Plus-values ou moins-values nettes réalisées | X                     |                          |                     |                        |              |                |
| Part I | Résultat net                                 | X                     |                          |                     |                        |              |                |
|        | Plus-values ou moins-values nettes réalisées | X                     |                          |                     |                        |              |                |

➤ **Caractéristiques des parts**

Les parts sont libellées en euro.

Les parts P sont décimalisées en dix-millièmes de parts.

Les parts I sont décimalisées en dix-millièmes de parts.

➤ **Modalités de souscription et de rachat**

Etablissement désigné pour recevoir les souscriptions et les rachats :

Crédit Industriel et Commercial (CIC)- 6 avenue de Provence - 75452 PARIS - Cedex 09.

Les ordres de souscription peuvent être acceptés en nombre d'actions ou en montant. Les ordres de rachat sont acceptés en nombre actions uniquement.

| Parts \ Caractéristiques | Valeur liquidative d'origine | Montant minimum de la première souscription | Montant minimum des souscriptions ultérieures |
|--------------------------|------------------------------|---|---|
| P                        | 100 euros                    | 1 part                                      | 1/10 000 <sup>ème</sup> part                  |
| I                        | 100 000 euros                | 1 part                                      | 1/10 000 <sup>ème</sup> part                  |

Les ordres sont exécutés conformément au tableau ci-dessous :

| J ouvré  | J ouvré  | J : jour d'établissement de la valeur liquidative | J + 1 ouvré                          | J + 2 ouvrés                | J + 2 ouvrés          |
|--|--|---|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|
| Centralisation avant 11h30 des ordres de souscription <sup>1</sup> | Centralisation avant 11h30 des ordres de rachat <sup>1</sup> | 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 demandes de souscription et de rachat sont centralisées chaque vendredi (ou le jour ouvré précédent en cas de jour férié légal en France ou de fermeture de la bourse de Paris) avant 11 heures 30 auprès de Crédit Industriel et Commercial (CIC).

Elles sont exécutées sur la base de la valeur liquidative du même jour.

➤ **Modalités de calcul de la valeur liquidative**

Le calcul de la valeur liquidative est hebdomadaire le vendredi à l'exception des jours fériés légaux en France et des jours de fermeture de la bourse de Paris (suivant le calendrier officiel Euronext). Dans ce cas, la valeur liquidative est calculée le jour ouvré précédent.

La valeur liquidative est disponible sur simple demande à l'adresse de la société de gestion.

Conditions de passage d'une catégorie de parts à une autre

Les demandes d'échange sont centralisées chaque jour de valorisation avant 11 heures 30 par le dépositaire. L'échange est effectué sur la base de la prochaine valeur liquidative calculée. Les éventuels rompus seront soit réglés en espèces soit complétés pour la souscription d'une fraction de parts supplémentaire. Le passage d'une catégorie à l'autre est assimilé à une cession susceptible d'imposition au titre des plus-values.

➤ **Mécanisme de plafonnement des rachats « Gates »**

Le gestionnaire financier pourra mettre en place des « Gates » permettant, dans des circonstances exceptionnelles de marché, d'étaler les demandes de rachats sur plusieurs valeurs liquidatives dès lors qu'elles excèdent un certain niveau, déterminé de façon objective.

En cas de circonstances exceptionnelles et lorsque l'intérêt des porteurs l'exige, la Société de Gestion a prévu la mise en place d'un dispositif permettant le plafonnement des rachats à partir du seuil de 10% (rachats nets des souscriptions/dernier actif net d'inventaire connu).

Toutefois, ce seuil ne déclenche pas de manière systématique les « Gates » : si les conditions de liquidité le permettent, la Société de Gestion peut décider en effet d'honorer les rachats au-delà de ce seuil. Le nombre maximal de valeurs liquidatives pour lesquelles un plafonnement des rachats peut être appliqué est fixé à 8 valeurs liquidatives sur 6 mois et d'un temps de plafonnement maximal de 1 mois.

Description du calcul effectif du seuil en cas de plafonnement des rachats :

Le seuil de déclenchement des « Gates » est comparé au rapport entre :

- la différence constatée, à une même date de centralisation, entre le montant total de ces rachats, et le montant total de ces souscriptions, calculé en multipliant le nombre d'actions par la dernière valeur liquidative ; et
- l'actif net de la dernière valeur liquidative du FCP.

Le FCP disposant de parts P et I, le seuil de déclenchement des « Gates » sera le même pour toutes les catégories de parts du FCP.

Les opérations de souscription et de rachat, pour un même montant ou pour un même nombre d'actions, sur la base de la même date de valeur liquidative, le même code ISIN, et pour un même porteur ou ayant droit économique (dites opérations d'aller-retour) ne sont pas soumises aux « Gates ».

Le seuil de 10% au-delà duquel les « Gates » peuvent être déclenchées se justifie au regard de la périodicité de calcul de la valeur liquidative, de son orientation de gestion et de la liquidité des actifs qu'il détient. Ce dernier est précisé dans le règlement du FCP.

Lorsque les demandes de rachat excèdent le seuil de déclenchement des « Gates », OPTIGESTION S.A.S. peut décider d'honorer les demandes de rachat au-delà du plafonnement prévu, et exécuter ainsi partiellement ou totalement les ordres qui pourraient être bloqués.

Information de l'AMF :

Lors du déclenchement des « Gates », Optigestion en informe l'AMF dans les plus brefs délais.

Information des porteurs :

En cas de déclenchement des « Gates », l'ensemble des porteurs du FCP sera informé par tout moyen, et au minimum à travers le site internet de la Société de Gestion : [www.optigestion.com](http://www.optigestion.com).

Pour les porteurs dont les ordres n'auraient pas été exécutés, ces derniers seront informés de manière particulière et dans les plus brefs délais par leur teneur de compte.

D'une manière générale, le déclenchement des « Gates » fera l'objet d'une information de tous les porteurs dans la prochaine information périodique.

#### Traitement des ordres non-exécutés :

Les ordres de rachat seront exécutés dans les mêmes proportions pour les porteurs du FCP ayant demandé un rachat depuis la dernière date de centralisation. Les ordres non-exécutés seront automatiquement reportés sur la valeur liquidative suivante et ne seront pas prioritaires sur les nouveaux ordres de rachat passés pour exécution sur la valeur liquidative suivante. En tout état de cause, les ordres de rachat non exécutés et automatiquement reportés ne pourront faire l'objet d'une révocation de la part / des porteurs du FCP.

#### Exemple permettant d'illustrer le mécanisme mis en place :

A titre d'exemple, si les demandes de rachats nets représentent 20% du FCP (alors que le seuil de déclenchement est fixé à 10% de l'actif net), la Société de Gestion peut décider d'honorer les demandes de rachats jusqu'à 15% de l'actif net en respectant le principe d'équité de traitement (et donc exécuter 75% des demandes de rachats au lieu de 50% si elle appliquait strictement le plafonnement à 10%).

Il est possible de se reporter aux statuts de l'OPC afin d'obtenir plus de précisions sur le dispositif des « gates ».

### ➤ **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 avoir confiés. Les commissions non acquises reviennent à la société de gestion, au dépositaire, 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 | 1 % 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              |

#### **Frais de fonctionnement et de gestion**

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPCVM, à l'exception des frais de transactions.

Les frais de fonctionnement et autres services peuvent inclure les frais suivants :

- Frais d'enregistrement et de référencement des fonds
- Frais d'information clients et distributeurs
- Frais de dépositaire, de juridiques, audit, fiscalité, etc.
- Frais liés au respect d'obligations réglementaires et aux reporting régulateurs
- Frais opérationnels
- Frais des données
- Frais liés à la connaissance client.

Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter des commissions de mouvement facturées à l'OPCVM.

| Frais facturés à l'OPCVM  | Assiette                           | Taux Barème   |
|---|------------------------------------|---|
| Frais de gestion financière et frais de fonctionnement et autres services | Actif net                          | Parts P : 1,9% TTC maximum<br>Parts I : 0,95% TTC maximum   |
| Frais indirects maximum   | Actif net                          | 2,392% TTC maximum  |
| Commissions de mouvement  | Prélèvement sur chaque transaction | <p>Actions France Belgique Pays-Bas : 0,7774% TTC maximum dont 15€ TTC pour le dépositaire</p> <p>Obligations France : 0,1196% TTC maximum dont 25€ TTC pour le dépositaire</p> <p>Actions étrangères : 0,7774% TTC maximum dont 30€ TTC pour le dépositaire</p> <p>Obligations étrangères : 0,1196% TTC maximum dont 55€ TTC pour le dépositaire</p> <p>Titres de créances négociables et billets de trésorerie : 100% versés au dépositaire<br/>France : 25€<br/>Etranger : 55€</p> <p>OPC : 100% versés au dépositaire<br/>France : 15€<br/>Etranger : 40€</p> <p>Marchés à terme : 100% versés au dépositaire</p> <p>Futures traités en EUR : 1€ TTC/lot<br/>Futures traités en USD : 2\$ TTC/lot<br/>Futures traités en CHF : 2,5CHF TTC/lot<br/>Futures traités en GBP : 2£ TTC/lot<br/>Options Eurex-Monep : 0,40% TTC avec un minimum de 7€ TTC</p> |
| Commission de surperformance  | Actif net                          | 10% de la surperformance nette de frais fixes de gestion au-delà de l'indicateur de référence 50% MSCI All Country World Index + 50% FTSE WGBI All Maturities même si cette performance est négative  |

#### Barème des commissions de mouvements prélevées

Le taux global maximum appliqué pour les transactions et sa répartition sont les suivants :

- Actions France Belgique Pays-Bas : 0,7774% TTC maximum dont 15€ TTC pour le dépositaire, le solde revenant à la société de gestion,
- Obligations France : 0,1196% TTC dont 25€ TTC pour le dépositaire, le solde revenant à la société de gestion,
- Actions étrangères : 0,7774% TTC maximum dont 30€ TTC pour le dépositaire, le solde revenant à la société de gestion,
- Obligations étrangères : 0,1196% TTC maximum dont 55€ TTC pour le dépositaire, le solde revenant à la société de gestion.

Les commissions de mouvement pour les transactions sur les Marchés à terme, les titres de créances, les billets de trésorerie et les OPC sont intégralement perçues par le dépositaire et appliquées selon les taux ou forfaits indiqués dans

le tableau ci-dessus.

### Frais indirects des OPCVM, FIA et fonds d'investissement cibles

Le fonds pourra investir dans des OPCVM, FIA et fonds d'investissement dont l'ensemble des frais ne dépasseront pas les plafonds maxima suivants :

- frais de gestion fixes : 2,392% TTC de l'actif net.

### Procédure de choix des intermédiaires

Chaque année les intermédiaires financiers sont sélectionnés par l'ensemble des gérants de la société de gestion sur la base d'une série de critères de qualité de service (qualité de la recherche, qualité des conseils boursiers, qualité de l'exécution, du traitement administratif des ordres en front office...).

Une liste limitative est établie puis soumise au comité des risques boursiers qui la valide sur le plan du risque de contrepartie.

### Rémunération pour les prêts de titres et mises en pension

Sans objet.

### Modalités de calcul de la commission de surperformance :

(1) La commission de surperformance est calculée selon la méthode indiquée.

Le supplément de performance auquel s'applique le taux de 10% TTC représente la différence entre :

- le niveau de valeur liquidative de l'OPC nette de frais fixes de gestion, avant prise en compte de la provision de la commission de surperformance et ;
- la valeur d'un actif de référence ayant réalisé une performance égale à celle de l'indicateur sur la période de calcul et ;
- enregistrant les mêmes variations liées aux souscriptions/rachats que l'OPC.

(2) A compter de l'exercice du fonds ouvert le 01/01/2024, toute sous-performance du fonds par rapport à l'indice est compensée avant que des commissions de surperformance ne deviennent exigibles. A cette fin, une période d'observation extensible de 1 à 5 ans glissants est mise en place, avec une remise à zéro du calcul à chaque prélèvement de la commission de surperformance

Le tableau ci-dessous énonce ces principes sur des hypothèses de performances présentées à titre d'exemple, sur une durée de 19 ans :

|          | Sur / sous performance Nette* | Sous performance à compenser l'année suivante | Paiement de la commission de surperformance |
|----------|-------------------------------|---|---|
| ANNEE 1  | 5%                            | 0%  | OUI   |
| ANNEE 2  | 0%                            | 0%  | NON   |
| ANNEE 3  | -5%                           | -5%   | NON   |
| ANNEE 4  | 3%                            | -2%   | NON   |
| ANNEE 5  | 2%                            | 0%  | NON   |
| ANNEE 6  | 5%                            | 0%  | OUI   |
| ANNEE 7  | 5%                            | 0%  | OUI   |
| ANNEE 8  | -10%                          | -10%  | NON   |
| ANNEE 9  | 2%                            | -8%   | NON   |
| ANNEE 10 | 2%                            | -6%   | NON   |
| ANNEE 11 | 2%                            | -4%   | NON   |
| ANNEE 12 | 0%                            | 0%**  | NON   |
| ANNEE 13 | 2%                            | 0%  | OUI   |
| ANNEE 14 | -6%                           | -6%   | NON   |
| ANNEE 15 | 2%                            | -4%   | NON   |
| ANNEE 16 | 2%                            | -2%   | NON   |
| ANNEE 17 | -4%                           | -6%   | NON   |
| ANNEE 18 | 0%                            | -4%***  | NON   |
| ANNEE 19 | 5%                            | 0%  | OUI   |

**Notes relatives à l'exemple :**

\*La sur/sous performance nette se définit ici comme étant la performance du fonds au-delà/en-deçà de la performance de son indicateur de référence.

\*\*La sous-performance de l'année 12 à reporter à l'année suivante (ANNEE 13) est de 0 % (et non de -4 %) car la sous-performance résiduelle de l'année 8 qui n'a pas encore été compensée (-4 %) n'est plus pertinente dans la mesure où la période de cinq ans est écoulée (la sous-performance de l'année 8 est compensée jusqu'à l'année 12).

\*\*\*La sous-performance de l'année 18 à reporter à l'année suivante (ANNEE 19) est de 4 % (et non de -6 %) car la sous-performance résiduelle de l'année 14 qui n'a pas encore été compensée (-2 %) n'est plus pertinente dans la mesure où la période de cinq ans est écoulée (la sous-performance de l'année 14 est compensée jusqu'à l'année 18).

**(3) A chaque établissement de valeur liquidative :**

- En cas de surperformance par rapport au seuil de déclenchement de la surperformance, une dotation est provisionnée.
- En cas de sous-performance par rapport au seuil de déclenchement de la surperformance, une reprise de provision est effectuée dans la limite des provisions disponibles.

**(4) La commission de surperformance sur les rachats effectués en cours d'exercice est définitivement acquise à la société de gestion.**

**(5) En cas de surperformance, la commission est payable annuellement sur la dernière valeur liquidative de l'exercice.**

**(6) Elle est potentiellement acquise pour la première fois à la société de gestion au 31/12/2024.**

## IV - Informations d'ordre commercial

Les demandes d'information et les documents relatifs au FCP peuvent être obtenus en s'adressant directement à la société de gestion :

OPTIGESTION  
39, avenue Pierre 1<sup>er</sup> de Serbie 75008 PARIS  
E-mail : informations@optigestion.com

Les demandes de souscriptions et de rachats relatives au FCP sont centralisées auprès du dépositaire :

Crédit Industriel et Commercial (CIC)  
6 avenue de Provence  
75452 PARIS - Cedex 09

Conformément aux dispositions du Code Monétaire et Financier, l'information relative à la prise en compte des critères relatifs au respect d'objectifs sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance (ESG) dans la gestion du FCP figure sur le site internet de la société de gestion et dans les rapports annuels du FCP.

## V - Règles d'investissement

Conformément aux dispositions du Code Monétaire et Financier, les règles de composition de l'actif et les règles de dispersion des risques applicables à cet OPCVM 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 FCP.

## VI - Risque global

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

## VII - Règles d'évaluation et de comptabilisation des actifs

### COMPTABILISATION DES REVENUS :

Il comptabilise ses revenus selon la méthode du coupon encaissé.

### COMPTABILISATION DES ENTREES ET SORTIES EN PORTEFEUILLE :

La comptabilisation des entrées et sorties de titres dans le portefeuille est effectuée frais de négociation exclus.

### METHODES DE VALORISATION :

Lors de chaque valorisation, les actifs sont évalués selon les principes suivants :

#### Actions et titres assimilés cotés (valeurs françaises et étrangères) :

L'évaluation se fait au cours de Bourse.

Le cours de Bourse retenu est fonction de la Place de cotation du titre :

|                                       |                                  |
|---------------------------------------|----------------------------------|
| Places de cotation européennes :      | Dernier cours de bourse du jour. |
| Places de cotation asiatiques :       | Dernier cours de bourse du jour. |
| Places de cotation australiennes :    | Dernier cours de bourse du jour. |
| Places de cotation nord-américaines : | Dernier cours de bourse du jour. |
| Places de cotation sud-américaines :  | Dernier cours de bourse du jour. |

En cas de non-cotation d'une valeur, le dernier cours de bourse de la veille est utilisé.

#### Obligations et titres de créance assimilés (valeurs françaises et étrangères) et EMTN :

L'évaluation se fait au cours de Bourse :

Le cours de Bourse retenu est fonction de la Place de cotation du titre :

|                                       |                                  |
|---------------------------------------|----------------------------------|
| Places de cotation européennes :      | Dernier cours de bourse du jour. |
| Places de cotation asiatiques :       | Dernier cours de bourse du jour. |
| Places de cotation australiennes :    | Dernier cours de bourse du jour. |
| Places de cotation nord-américaines : | Dernier cours de bourse du jour. |
| Places de cotation sud-américaines :  | Dernier cours de bourse du jour. |

En cas de non-cotation d'une valeur, le dernier cours de Bourse de la veille est utilisé.

Dans le cas d'une cotation non réaliste, le gérant doit faire une estimation plus en phase avec les paramètres réels de marché. Selon les sources disponibles, l'évaluation pourra être effectuée par différentes méthodes comme :

la cotation d'un contributeur,

une moyenne de cotations de plusieurs contributeurs,

un cours calculé par une méthode actuarielle à partir d'un spread (de crédit ou autre) et d'une courbe de taux,

etc.

**Titres d'OPCVM, de FIA ou de fonds d'investissement en portefeuille :** Evaluation sur la base de la dernière valeur liquidative connue.

**Parts d'organismes de titrisation :** Evaluation au dernier cours de Bourse du jour pour les organismes de titrisation cotés sur les marchés européens.

#### Acquisitions temporaires de titres :

Pensions livrées à l'achat : Valorisation contractuelle. Pas de pension d'une durée supérieure à 3 mois.

Rémérés à l'achat : Valorisation contractuelle, car le rachat des titres par le vendeur est envisagé avec suffisamment de certitude.

Emprunts de titres : Valorisation des titres empruntés et de la dette de restitution correspondante à la valeur de marché des titres concernés.

#### Cessions temporaires de titres :

Titres donnés en pension livrée : Les titres donnés en pension livrée sont valorisés au prix du marché, les dettes représentatives des titres donnés en pension sont maintenues à la valeur fixée dans le contrat.

Prêts de titres : Valorisation des titres prêtés au cours de bourse de la valeur sous-jacente. Les titres sont récupérés par l'OPCVM à l'issue du contrat de prêt.

**Valeurs mobilières non-cotées :**

Evaluation utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et sur le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

**Titres de créances négociables :**

Les TCN sont valorisés à la valeur de marché.

Valeur de marché retenue :

**BTF/BTAN :**

Taux de rendement actuariel ou cours du jour publié par la Banque de France.

**Autres TCN :**

Pour les TCN faisant l'objet de cotation régulière : le taux de rendement ou les cours utilisés sont ceux constatés chaque jour sur le marché.

Pour les titres sans cotation régulière ou réaliste : application d'une méthode actuarielle avec utilisation du taux de rendement d'une courbe de taux de référence corrigé d'une marge représentative des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur (spread de crédit ou autre).

**Contrats à terme fermes :**

Les cours de marché retenus pour la valorisation des contrats à terme fermes sont en adéquation avec ceux des titres sous-jacents.

Ils varient en fonction de la Place de cotation des contrats :

Contrats à terme fermes cotés sur des Places européennes : dernier cours de bourse du jour ou cours de compensation du jour

Contrats à terme fermes cotés sur des Places nord-américaines : dernier cours de bourse du jour ou cours de compensation du jour

**Options :**

Les cours de marché retenus suivent le même principe que ceux régissant les contrats ou titres supports :

Options cotées sur des Places européennes : dernier cours de bourse du jour ou cours de compensation du jour

Options cotées sur des Places nord-américaines : dernier cours de bourse du jour ou cours de compensation du jour

**Opérations d'échange (swaps) :**

Les swaps d'une durée de vie inférieure à 3 mois sont valorisés de manière linéaire.

Les swaps d'une durée de vie supérieure à 3 mois sont valorisés au prix du marché.

L'évaluation des swaps d'indice est réalisée au prix donné par la contrepartie, la société de gestion réalise de manière indépendante un contrôle de cette évaluation.

Lorsque le contrat de swap est adossé à des titres clairement identifiés (qualité et durée), ces deux éléments sont évalués globalement.

**Contrats de change à terme :**

Il s'agit d'opérations de couverture de valeurs mobilières en portefeuille libellées dans une devise autre que celle de la comptabilité de l'OPCVM, par un emprunt de devise dans la même monnaie pour le même montant. Les opérations à terme de devise sont valorisées d'après la courbe des taux prêteurs/emprunteurs de la devise.

**METHODE D'EVALUATION DES ENGAGEMENTS HORS-BILAN**

Les engagements sur contrats à terme fermes sont déterminés à la valeur de marché. Elle est égale au cours de valorisation multiplié par le nombre de contrats et par le nominal, les engagements sur contrats d'échange de gré à gré sont présentés à leur valeur nominale ou en l'absence de valeur nominale, pour un montant équivalent.

Les engagements sur opérations conditionnelles sont déterminés sur la base de l'équivalent sous-jacent de l'option. Cette traduction consiste à multiplier le nombre d'options par un delta. Le delta résulte d'un modèle mathématique (de type Black-Scholes) dont les paramètres sont : le cours du sous-jacent, la durée à l'échéance, le taux d'intérêt court terme, le prix d'exercice de l'option et la volatilité du sous-jacent. La présentation dans le hors-bilan correspond au sens économique de l'opération, et non au sens du contrat.



Les swaps de dividende contre évolution de la performance sont indiqués à leur valeur nominale en hors-bilan.

Les swaps adossés ou non adossés sont enregistrés au nominal en hors-bilan.

Les frais de gestion sont calculés sur la base de l'actif brut.

## VIII - Rémunération

La politique de rémunération de la société de gestion promeut une gestion des risques n'encourageant pas une prise de risque excessive.

Elle est en accord avec les objectifs et les intérêts des gestionnaires, des OPC gérés et des investisseurs des OPC afin d'éviter les conflits d'intérêts.

La politique de rémunération a été conçue et mise en œuvre pour promouvoir le succès durable et la stabilité de la société de gestion tout en étant en mesure d'attirer, développer et retenir des collaborateurs motivés et performants. La politique de rémunération prévoit un système de rémunération structuré avec une composante fixe suffisamment élevée et une rémunération variable déterminée pour les preneurs de risques de manière à récompenser la création de valeur à long terme. Un pourcentage significatif de la rémunération variable pour les preneurs de risques est différé sur trois ans. La partie différée est indexée sur la performance des fonds représentatifs de la gestion mise en œuvre par la société assurant ainsi la prise en compte des intérêts à long terme des investisseurs dans les OPC gérés. Par ailleurs, la rémunération variable n'est acquise définitivement que si cela est compatible avec la situation financière de la société de gestion.

La politique de rémunération a été approuvée par le conseil d'administration de la société de gestion. Les principes de la politique de rémunération sont examinés sur une base régulière par le comité de rémunération et de nomination et adaptés au cadre réglementaire en constante évolution. Les détails de la politique de rémunération incluant une description de la manière dont la rémunération et les avantages sont calculés ainsi que les informations sur le comité de rémunération et de nomination peuvent être trouvés sur le site web suivant : [www.optigestion.com](http://www.optigestion.com). Un exemplaire sur papier est mis à disposition gratuitement sur demande.

**RÈGLEMENT  
FONDS COMMUN DE PLACEMENT  
OPTIGEST PATRIMOINE**

**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 fonds est de 99 ans à compter du 31 mai 2001 sauf dans les cas de dissolution anticipée ou de la prorogation prévue au présent règlement.

Catégories de parts :

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

Les différentes catégories de parts 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 ;
- Être 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 du FCP ;
- Être réservées à un ou plusieurs réseaux de commercialisation.

Les parts pourront être fractionnées, sur décision du Directoire 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, le Directoire de 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 ; 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'OPCVM concerné, ou à l'une des opérations mentionnées à l'article 411-16 du règlement général de l'AMF (mutation de l'OPCVM).

**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 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.

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(e) 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 est inférieur au montant fixé par la réglementation, aucun rachat des parts ne peut être effectué.

Le Fonds a la possibilité d'avoir des conditions de souscription minimale, selon les modalités prévues dans le prospectus.

Le gestionnaire financier pourra mettre en place des « Gates » permettant dans des circonstances exceptionnelles de marché, d'étaler les demandes de rachats sur plusieurs valeurs liquidatives dès lors qu'elles excèdent un certain niveau, déterminé de façon objective.

En cas de circonstances exceptionnelles et lorsque l'intérêt des porteurs l'exige, la Société de Gestion a prévu la mise en place d'un dispositif permettant le plafonnement des rachats à partir du seuil de 10% (rachats nets des souscriptions/dernier actif net d'inventaire connu).

Toutefois, ce seuil ne déclenche pas de manière systématique les « Gates » : si les conditions de liquidité le permettent, la Société de Gestion peut décider en effet d'honorer les rachats au-delà de ce seuil. Le nombre maximal de valeurs liquidatives pour lesquelles un plafonnement des rachats peut être appliqué est fixé à 8 valeurs liquidatives sur 6 mois et d'un temps de plafonnement maximal de 1 mois.

La part de l'ordre non-exécuté ne peut en aucun cas être annulée et est automatiquement reportée sur la prochaine date de centralisation. Les opérations de souscription et de rachat, pour un même nombre d'actions, sur la base de la même date de valeur liquidative, le même code ISIN, un même nombre d'actions et pour un même porteur ou ayant droit économique (dites opérations d'aller-retour) ne sont pas soumises à la « Gate ».

#### Description du calcul effectif du seuil en cas de plafonnement des rachats :

Le seuil de déclenchement des « Gates » est comparé au rapport entre :

- la différence constatée, à une même date de centralisation, entre le montant total de ces rachats, et le montant total de ces souscriptions, calculé en multipliant le nombre d'actions par la dernière valeur liquidative ; et
- l'actif net de la dernière valeur liquidative du FCP.

Le FCP disposant de parts P et I, le seuil de déclenchement des « Gates » sera le même pour toutes les catégories de parts du FCP.

Les opérations de souscription et de rachat, pour un même montant ou pour un même nombre d'actions, sur la base de la même date de valeur liquidative, le même code ISIN, et pour un même porteur ou ayant droit économique (dites opérations d'aller-retour) ne sont pas soumises aux « Gates ».

Le seuil de 10% au-delà duquel les « Gates » peuvent être déclenchées se justifie au regard de la périodicité de calcul de la valeur liquidative, de son orientation de gestion et de la liquidité des actifs qu'il détient. Ce dernier est précisé dans les statuts du FCP.

Lorsque les demandes de rachat excèdent le seuil de déclenchement des « Gates », OPTIGESTION S.A.S. peut décider d'honorer les demandes de rachat au-delà du plafonnement prévu, et exécuter ainsi partiellement ou totalement les ordres qui pourraient être bloqués.

Information de l'AMF :

Lors du déclenchement d'une Gate, Optigestion en informe l'AMF dans les plus brefs délais.

**Information des porteurs :**

En cas de déclenchement des « Gates », l'ensemble des porteurs du FCP sera informé par tout moyen, et au minimum à travers le site internet de la Société de Gestion : [www.optigestion.com](http://www.optigestion.com).

Pour les porteurs dont les ordres n'auraient pas été exécutés, ces derniers seront informés de manière particulière et dans les plus brefs délais par leur teneur de compte.

D'une manière générale, le déclenchement des « Gates » fera l'objet d'une information de tous les porteurs dans la prochaine information périodique.

**Traitement des ordres non-exécutés :**

Les ordres de rachat seront exécutés dans les mêmes proportions pour les porteurs du FCP ayant demandé un rachat depuis la dernière date de centralisation. Les ordres non-exécutés seront automatiquement reportés sur la valeur liquidative suivante et ne seront pas prioritaires sur les nouveaux ordres de rachat passés pour exécution sur la valeur liquidative suivante. En tout état de cause, les ordres de rachat non exécutés et automatiquement reportés ne pourront faire l'objet d'une révocation de la part / des porteurs du FCP.

**Exemple permettant d'illustrer le mécanisme mis en place :**

A titre d'exemple, si les demandes de rachats nets représentent 20% du FCP (alors que le seuil de déclenchement est fixé à 10% de l'actif net), la Société de Gestion peut décider d'honorer les demandes de rachats jusqu'à 15% de l'actif net en respectant le principe d'équité de traitement (et donc exécuter 75% des demandes de rachats au lieu de 50% si elle appliquait strictement le plafonnement à 10%).

Les ordres de rachat seront exécutés dans les mêmes proportions pour les porteurs du FCP ayant demandé un rachat depuis la dernière date de centralisation. Les ordres non-exécutés seront automatiquement reportés sur la valeur liquidative suivante et ne seront pas prioritaires sur les nouveaux ordres de rachat passés pour exécution sur la valeur liquidative suivante. En tout état de cause, les ordres de rachat non exécutés et automatiquement reportés ne pourront faire l'objet d'une révocation de la part des porteurs du FCP.

Les ordres de rachat seront exécutés dans les mêmes proportions pour les porteurs du FCP ayant demandé un rachat depuis la dernière date de centralisation. Les ordres non-exécutés seront automatiquement reportés sur la valeur liquidative suivante et ne seront pas prioritaires sur les nouveaux ordres de rachat passés pour exécution sur la valeur liquidative suivante. En tout état de cause, les ordres de rachat non exécutés et automatiquement reportés ne pourront faire l'objet d'une révocation de la part des porteurs du FCP.

L'OPCVM peut cesser d'émettre des parts en application du troisième 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 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 œuvre 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.

**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 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 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 par la société de gestion confiées. 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 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.

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.

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 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 de l'OPC.

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 - MODALITÉS D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES****Article 9**

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.

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, soit scinder le fonds en deux ou plusieurs autres fonds communs.

Ces opérations de fusion ou de scission ne peuvent être réalisées qu'après que les porteurs en aient 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, 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.