



**eres.**  
GESTION

## ERES MULTIGESTION PME

### PROSPECTUS

Agréé par l'AMF le 19/06/2018  
Date de dernière mise à jour le 12/02/2024

Fonds d'Investissement à Vocation Générale(FIVG) de droit Français

|                                                                                                 |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. Caractéristiques générales</b>                                                            | <b>3</b>  |
| 1.1. <b>Forme juridique du FIA</b>                                                              | <b>3</b>  |
| 1.1.1. Dénomination                                                                             | 3         |
| 1.1.2. Date de création et durée d'existence prévue                                             | 3         |
| 1.1.3. Synthèse de l'offre de gestion                                                           | 3         |
| 1.1.4. Lieu où l'on peut se procurer le dernier rapport annuel et le dernier état périodique    | 3         |
| 1.1.5. Point de contact où des explications supplémentaires peuvent être obtenues si nécessaire | 3         |
| 1.2. <b>Acteurs</b>                                                                             | <b>3</b>  |
| 1.2.1. Société de gestion                                                                       | 3         |
| 1.2.2. Dépositaire, conservateur et gestionnaire du passif du FCP                               | 3         |
| 1.2.3. Courtier principal (prime broker)                                                        | 4         |
| 1.2.4. Commissaire aux comptes                                                                  | 4         |
| 1.2.5. Commercialisateur                                                                        | 4         |
| 1.2.6. Conseiller                                                                               | 4         |
| 1.2.7. Délégués                                                                                 | 4         |
| 1.2.8. Politique de gestion des conflits d'intérêts                                             | 4         |
| <b>2. Modalités de fonctionnement et de gestion</b>                                             | <b>4</b>  |
| 2.1. <b>Caractéristiques générales</b>                                                          | <b>4</b>  |
| 2.1.1. Date de clôture                                                                          | 4         |
| 2.1.2. Indications sur le régime fiscal                                                         | 4         |
| 2.2. <b>Dispositions particulières</b>                                                          | <b>4</b>  |
| 2.2.1. Code ISIN                                                                                | 4         |
| 2.2.2. Classification                                                                           | 5         |
| 2.2.3. OPC d'OPC                                                                                | 5         |
| 2.2.4. Objectif de gestion                                                                      | 5         |
| 2.2.5. Indicateur de référence                                                                  | 5         |
| 2.2.6. Stratégie d'investissement                                                               | 5         |
| 2.2.7. Composition du FIVG                                                                      | 6         |
| 2.2.8. Profil de risque                                                                         | 6         |
| 2.2.9. Garantie ou protection                                                                   | 7         |
| 2.2.10. Gestion des garanties financières                                                       | 7         |
| 2.2.11. Souscripteurs concernés et profil de l'investisseur type                                | 7         |
| 2.2.12. Modalités de détermination et d'affectation des revenus                                 | 7         |
| 2.2.13. Fréquence de distribution                                                               | 7         |
| 2.2.14. Caractéristiques des parts                                                              | 7         |
| 2.2.15. Modalités de souscription et de rachat                                                  | 8         |
| 2.2.16. Périodicité de calcul de la valeur liquidative                                          | 9         |
| 2.2.17. Lieu de publication de la valeur liquidative                                            | 9         |
| 2.2.18. Frais et commissions                                                                    | 10        |
| 2.2.19. Procédure de sélection et d'évaluation des intermédiaires financiers                    | 10        |
| <b>3. Informations d'ordre commercial</b>                                                       | <b>10</b> |
| <b>4. Règles d'investissement</b>                                                               | <b>11</b> |
| <b>5. Risque global</b>                                                                         | <b>11</b> |
| <b>6. Règles d'évaluation des actifs</b>                                                        | <b>11</b> |
| 6.1. <b>Règles d'évaluation des actifs</b>                                                      | <b>11</b> |
| 6.2. <b>Méthodes de comptabilisation</b>                                                        | <b>11</b> |
| <b>Règlement</b>                                                                                | <b>12</b> |

# I. Caractéristiques générales

## I.1. Forme juridique du FIA

Fonds d'Investissement à Vocation Générale de droit Français sous forme de Fonds Commun de Placement (FCP).

### I.1.1. Dénomination

ERES MULTIGESTION PME

### I.1.2. Date de création et durée d'existence prévue

1<sup>er</sup> août 2018 – 99 ans

### I.1.3. Synthèse de l'offre de gestion

| Catégorie de part | Code ISIN    | Affectation des revenus | Devise de libellé | Souscripteurs concernés                                                                 | Nominal Décimalisation des parts | Montant minimum de 1ère souscription                                                                              |
|-------------------|--------------|-------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Part « A »        | FR0013342045 | Capitalisation          | Euro              | Tous souscripteurs                                                                      | 100.00 € Un millième             | pas de minimum                                                                                                    |
| Part « I »        | FR0013342037 | Capitalisation          | Euro              | Tous souscripteurs, et plus particulièrement destinée aux investisseurs institutionnels | 100.00 € Un millième             | 1 000 000.00€<br>(A l'exception de la société de gestion du FCP)<br>Souscription ultérieure : un millième de part |
| Part « ES »       | FR0013342029 | Capitalisation          | Euro              | Part réservée au FCP nourricier Eres gestion et aux salariés du groupe                  | 100.00 € Un millième             | pas de minimum                                                                                                    |

### I.1.4. Lieu où l'on peut se procurer le dernier rapport annuel et le dernier état périodique

Les derniers documents annuels et périodiques sont adressés dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite du porteur auprès de :

Eres gestion 115 rue Réaumur  
CS 63235  
75080 Paris Cedex 02  
Email : [contact@eres-gestion.com](mailto:contact@eres-gestion.com)

Ces documents et la dernière valeur liquidative sont également disponibles sur le site [www.eres-group.com/eres-gestion](http://www.eres-group.com/eres-gestion)

Par ailleurs, toute évolution liée à la gestion des risques de l'OPC (et notamment dans la gestion du risque de liquidité) ainsi que tout changement dans le niveau de l'effet de levier ou le réemploi des garanties seront mentionnés dans le rapport annuel de l'OPC.

Des informations supplémentaires peuvent être obtenues auprès de votre interlocuteur habituel.

Le site de l'AMF [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org) contient des informations complémentaires sur la liste des documents réglementaires et l'ensemble des dispositions relatives à la protection des investisseurs

### I.1.5. Point de contact où des explications supplémentaires peuvent être obtenues si nécessaire

Eres gestion - service commercial - 115 rue Réaumur, CS 63235, 75080 Paris Cedex 02 - tél. : 01.49.70.98.98

## I.2. Acteurs

### I.2.1. Société de gestion

Eres gestion- SAS agréée par l'AMF sous le N° GP-07000005 en qualité de société de gestion de portefeuille. La société de gestion dispose des fonds propres supplémentaires exigés au 317- 2-IV du RGAMF pour gérer des FIA. Le siège social d'Eres gestion (la « Société de Gestion ») se situe au 115 rue Réaumur - 75002 PARIS.

### I.2.2. Dépositaire, conservateur et gestionnaire du passif du FCP

CACEIS Bank / 89-91 rue Gabriel Péri – 92120 Montrouge, Société Anonyme agréée par le CECEI en qualité de banque. Le dépositaire est indépendant de la société de gestion, il n'existe pas de conflits d'intérêts pouvant découler de cette situation. Au regard des missions réglementaires et contractuellement confiées par la société de gestion, le dépositaire a pour activité principale la garde des actifs du FCP, le contrôle de la régularité des décisions de la société de gestion ainsi que le suivi des flux de liquidité de l'OPC.

1.2.3. Courtier principal (prime broker)  
Néant

1.2.4. Commissaire aux comptes

Cabinet Deloitte & Associés / 185, avenue Charles de Gaulle 92524 Neuilly sur Seine Cedex / Signataire : M. Olivier GALIENNE

1.2.5. Commercialisateur  
Eres gestion - 115, rue Réaumur 75002 Paris.

1.2.6. Conseiller  
Néant

1.2.7. Délégués

Gestionnaire comptable : CACEIS Fund Administration assure la gestion comptable du FCP / 89-91 rue Gabriel Péri – 92120 Montrouge. CACEIS Fund Administration a en charge la valorisation des actifs, l'établissement de la valeur liquidative du fonds et des documents périodiques.

Centralisateur par délégation de la Société de Gestion des ordres de souscription et rachat : CACEIS Bank / 89-91 rue Gabriel Péri – 92120 Montrouge, Société Anonyme agréée par le CECEI en qualité de banque.

1.2.8. Politique de gestion des conflits d'intérêts

Afin d'identifier, prévenir, gérer et suivre les conflits d'intérêts susceptibles de découler de ces délégations, la société de gestion a mis en place une politique de gestion des conflits d'intérêts. Elle dispose par ailleurs d'une procédure de sélection et de suivi de ses délégués et une politique contractuelle à l'égard de ceux-ci en vue de prévenir tout conflit d'intérêt potentiel. Notre politique de gestion des conflits d'intérêts est disponible sur notre site : [www.eres-group.com/eres-gestion](http://www.eres-group.com/eres-gestion).

## 2. Modalités de fonctionnement et de gestion

### 2.1. Caractéristiques générales

**Nature du droit attaché à la catégorie de parts :** Chaque porteur de parts dispose d'un droit de copropriété sur les actifs du FCP proportionnel au nombre de parts possédées.

**Inscription à un registre ou précision des modalités de tenue du passif :** Toutes les parts sont au porteur. CACEIS Bank assure la tenue du compte émetteur en Euroclear France pour le compte du FCP.

**Droits de vote :** aucun droit de vote n'est attaché aux parts. Les droits de vote attachés aux titres détenus par le FCP sont exercés par la société de gestion.

**Forme des parts :** au porteur

**Décimalisation :** oui en millièmes de parts

2.1.1. Date de clôture

Dernier jour de bourse de Paris du mois de décembre (Date de clôture du 1er exercice : dernier jour de Bourse du mois de décembre 2019).

2.1.2. Indications sur le régime fiscal

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que les informations qui suivent ne constituent qu'un abrégé du régime fiscal applicable, en l'état actuel de la législation française, à l'investissement dans un FCP français de capitalisation et/ou distribution. Les investisseurs sont en conséquence invités à étudier leur situation particulière avec leur conseiller fiscal habituel.

Le fonds en tant que tel n'est pas sujet à imposition. Toutefois, les porteurs peuvent supporter des impositions du fait des revenus distribués par le FCP, le cas échéant, ou lorsqu'ils cèderont les titres de celui-ci. Le régime fiscal applicable aux sommes distribuées par le FCP ou aux plus ou moins-values latentes ou réalisées par le FCP dépend des dispositions fiscales applicables à la situation particulière de l'investisseur, de sa résidence fiscale et/ou de la juridiction d'investissement du FCP.

Certains revenus distribués par le FCP à des non-résidents en France sont susceptibles de supporter dans cet Etat une retenue à la source.

ERES MULTIGESTION PME peut servir de support à des contrats individuels ou collectifs d'assurance vie, libellés en unités de compte.

### 2.2. Dispositions particulières

2.2.1. Code ISIN

Part «A» : FR0013342045

Part «I» : FR0013342037

Part «ES» : FR0013342029

## 2.2.2. Classification

Actions des pays de l'Union européenne.

## 2.2.3. OPC d'OPC

Jusqu'à 100% de l'actif

## 2.2.4. Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif d'établir une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence Morningstar Developed Europe Small Cap Target Market Exposure NR EUR calculé dividendes réinvestis. Cet indice ne définit pas de manière restrictive l'univers d'investissement du FCP mais permet à l'investisseur de qualifier la performance et le profil de risque qu'il peut attendre lorsqu'il investit dans ce fonds. En conséquence, sa performance peut, le cas échéant, s'écarter sensiblement de celle de son indice de référence et peut être inférieure à son indice de référence.

## 2.2.5. Indicateur de référence

**Morningstar Developed Europe Small Cap Target Market Exposure NR EUR** : l'indice mesure la performance des actions de petites capitalisations cotées dans les pays développés d'Europe. Ces actions se situent entre les seuils de capitalisation boursière de 85 % et 99 % de l'univers d'investissement, et sont pondérées en fonction de la capitalisation boursière ajustée du flottant. Cet indice n'intègre pas de critères environnementaux, sociaux ou de gouvernance (ESG). Il est exprimé en euro, dividendes réinvestis.

Conformément au Règlement Benchmark (UE) 2016/1011, Morningstar Indexes GmbH, le fournisseur de l'indice composite est inscrit sur le registre des administrateurs et d'indices de référence tenu par l'ESMA. Pour toute information complémentaire, veuillez vous référer au site internet du fournisseur : <https://indexes.morningstar.com/indexes>.

La société de gestion est en mesure de remplacer l'indicateur de référence si l'un ou plusieurs des indices composant cet indicateur de référence subissaient des modifications substantielles ou cessaient d'être fournis.

## 2.2.6. Stratégie d'investissement

Les investissements sont réalisés uniquement via des OPC dont ETF (jusqu'à 100% en OPCVM et jusqu'à 10% maximum en FIVG et/ou FCPR) de plusieurs sociétés de gestion.

Le FCP sera investi entre 75% et 100 % de son actif dans des OPC actions investis sur les marchés de l'Union européenne dont la France et plus particulièrement dans des valeurs de petites et moyennes entreprises et d'entreprises de taille intermédiaire éligibles au PEA PME qui présentent les caractéristiques suivantes : moins de 5 000 salariés, d'une part, chiffre d'affaires annuel inférieur à 1 500 millions d'euros ou total de bilan inférieur à 2 000 millions d'euros, d'autre part.

Le processus de gestion du FCP repose sur une sélection d'OPC, dont ETF, dont la combinaison est issue de la grille d'allocation définie par la société de gestion et qui précise le pourcentage investi dans chaque OPC. Un comité de gestion se réunit régulièrement pour examiner la grille d'allocation des différents OPC sous-jacents et le cas échéant pour la faire évoluer dans les limites d'exposition du FCP indiquées ci-après.

Les critères de sélection des OPC reposent sur :

- une analyse qualitative des sociétés de gestion sélectionnées, cette approche se fonde principalement sur la qualité des équipes de gestion, du processus de gestion, de l'organisation du contrôle interne et des agrégats financiers de la société de gestion.
- une analyse quantitative des OPC par rapport à leur indice et/ou à leur univers concurrentiel en analysant le rapport performance/volatilité d'un OPCVM sur 1, 3, 5 ans ou plus d'un même univers d'investissement

La stratégie de gestion du FCP ne prend pas en compte les critères extra financiers. Ainsi, le FCP ne promeut pas de caractéristique environnementale et/ou sociale, ni ne poursuit d'objectif spécifique de durabilité. A ce titre, les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité des investissements ne sont pas prises en compte par les équipes de gestion afin de ne pas limiter les possibilités d'investissement qui pourraient potentiellement réduire les opportunités du FCP.

Les investissements sous-jacents à ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union Européenne en matière d'activité économique durable sur le plan environnemental.

Récapitulatif des principales fourchettes d'exposition du FCP par rapport à son actif

| Exposition                             | Min | Max  |
|----------------------------------------|-----|------|
| Obligations                            | 0%  | 25%  |
| Dont obligations spéculatives          | 0%  | 25%  |
| Actions                                | 75% | 100% |
| Change hors pays de l'Union Européenne | 0%  | 10%  |
| Fourchette de sensibilité obligataire  | -5  | +5   |

## 2.2.7. Composition du FIVG

Types d'actifs utilisés :

OPC : Le fonds utilisera des OPCVM jusqu'à 100% de son actif et jusqu'à 10% de FIVG et/ou FCPR français et de l'Union Européenne.

Les parts ou actions d'organismes de placement collectif et de fonds d'investissement sont conformes à l'article R.214-13 du Code monétaire et financier.

Emprunts d'espèces : Le Fonds n'a pas vocation à être emprunteur d'espèces, toutefois il pourra recourir à des emprunts d'espèces dans la limite de 10% de son actif en cas de rachats massifs.

Intervention sur les marchés à terme dans un but de protection du portefeuille et/ ou de réalisation de l'objectif de gestion du portefeuille : non

## 2.2.8. 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.

ERES MULTIGESTION PME est exposé aux risques suivants :

Risque de perte en capital : Les investisseurs supportent un risque de perte en capital lié à la nature des placements réalisés par le Fonds. La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à sa valeur d'achat. Le Fonds ne bénéficie d'aucune garantie ou protection en capital.

Risque actions : Le Fonds détient des OPC investis en actions. Les marchés actions peuvent connaître des fluctuations importantes dépendant des anticipations sur l'évolution de l'économie mondiale et des résultats des entreprises. En conséquence, il supporte un risque lié à la fluctuation à la baisse de ces actifs entraînant une baisse de sa valeur liquidative.

Risque lié à l'investissement en actions de petite capitalisation : Le Fonds détient des OPC investi en actions de petites et moyennes capitalisations. Les marchés des petites et moyennes capitalisations, le volume des titres cotés en Bourse est réduit, les mouvements de marché sont donc plus marqués à la baisse, et plus rapides que sur les grandes capitalisations. La valeur liquidative de l'OPC peut donc baisser plus rapidement et plus fortement.

Risque de liquidité : Les OPC sélectionnés dans le fonds peuvent investir sur des marchés qui pourraient être affectés par une baisse de la liquidité. Ces conditions de marchés peuvent impacter les prix auxquels le gérant initie ou liquide les positions.

Risque lié à la détention d'obligations convertibles : La valeur des obligations convertibles dépend de plusieurs facteurs : niveau des taux d'intérêts, 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 lié à la gestion discrétionnaire : Le style de gestion discrétionnaire privilégié par le gérant repose sur l'anticipation de l'évolution de différents marchés. Il existe un risque pour que le Fonds ne soit pas investi à tout moment dans les OPC les plus performants.

Impact des techniques telles que des produits dérivés : Les OPC sélectionnés dans le FCP peuvent investir sur des instruments financiers à terme (actions, taux, devises, crédit) ferme et conditionnel et des swaps (contract for différence, dynamic portfolio swap) en vue d'exposer et/ou couvrir leur portefeuille. L'utilisation de ces produits dérivés pourra affecter la valeur liquidative des OPC sélectionnés.

Risque de taux : Il s'agit du risque de baisse du marché obligataire découlant des variations de taux d'intérêts. La hausse des taux d'intérêts peut entraîner une baisse de la valeur liquidative des fonds sélectionnés et par conséquent de votre FCP.

Risque de crédit : Le FCP peut détenir des OPC investis dans des obligations ou titres de créances émis par des émetteurs privés ou publics. En cas de dégradation de la qualité des émetteurs, la valeur des obligations peut baisser. Les obligations à haut rendement sont des titres à caractère spéculatif et s'adressent plus particulièrement à des investisseurs conscients des risques inhérents aux investissements dans des titres dont la notation est basse ou inexistante et la liquidité plus réduite.

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.

### Risques accessoires :

Risque de change : Certains instruments financiers employés dans les OPC sélectionnés peuvent être cotés dans une devise autre que l'euro dans la limite de 10%. A ce titre, l'attention des investisseurs est attirée sur le fait que les fonds sous-jacents sont soumis à un risque de change. La baisse d'une devise par rapport à l'Euro peut entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Risque de contrepartie : les OPC sélectionnés peuvent avoir recours à des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres et/ou à des dérivés négociés de gré à gré. Ces opérations, conclues avec une contrepartie, exposent l'OPC à un risque de défaillance de celle-ci qui peut faire baisser la valeur liquidative de l'OPC. Néanmoins, le risque de contrepartie peut être limité par la mise en place de garanties accordées à l'OPC conformément à la réglementation en vigueur.

## 2.2.9. Garantie ou protection

Néant

## 2.2.10. Gestion des garanties financières

Non applicable. L'OPC n'est pas autorisé à réaliser directement des transactions sur instruments financiers dérivés de gré à gré ou d'opérations d'acquisition / cession temporaire des titres.

## 2.2.II. Souscripteurs concernés et profil de l'investisseur type

Le fonds est destiné à tous souscripteurs personnes physiques ou personnes morales souhaitant investir sur les marchés actions de l'Union Européenne des petites et moyennes capitalisations tout en acceptant de s'exposer aux risques des marchés sur une période de 5 ans minimum.

Les parts de ce fonds n'ont pas été enregistrées en vertu de la loi US Securities Act of 1933. En conséquence, depuis décembre 2011, elles ne peuvent pas être offertes ou vendues, directement ou indirectement, pour le compte ou au bénéfice d'une « U.S.person », selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S ». Par ailleurs, les parts de ce fonds ne peuvent pas non plus être offertes ou vendues, directement ou indirectement, aux « US persons » et/ou à toutes entités détenues par une ou plusieurs « US persons » telles que définies par la réglementation américaine « Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ». La société de gestion du fonds se réserve le droit de procéder au rachat forcé de toute part détenue directement ou indirectement, par une « U.S Person », ou si la détention des parts par quelque personne que ce soit est contraire à la loi ou aux intérêts du fonds

En application des dispositions du règlement UE N° 833/2014, la souscription de parts de ce fonds est interdite à tout ressortissant russe ou biélorusse, à toute personne physique résidant en Russie ou en Biélorussie ou à toute personne morale, toute entité ou tout organisme établi en Russie ou en Biélorussie sauf aux ressortissants d'un État membre et aux personnes physiques titulaires d'un titre de séjour temporaire ou permanent dans un État membre.

Le FCP est soumis au droit français. En fonction de la situation particulière de l'investisseur, tout litige sera porté devant les juridictions compétentes

ERES MULTIGESTION PME peut servir de support à des contrats individuels ou collectifs d'assurance vie, libellés en unités de compte.

D'une manière générale, il est recommandé au souscripteur de diversifier suffisamment ses investissements afin de ne pas les exposer uniquement aux risques d'un seul placement. Cette diversification doit non seulement s'apprécier en fonction du patrimoine global du souscripteur (immobilier, actions, obligations, monétaire, etc.) et de sa liquidité mais également en fonction des contraintes familiales propres (situation professionnelle, âge du souscripteur, personnes à charges, endettement, contrat de mariage etc.).

## 2.2.12. Modalités de détermination et d'affectation des revenus

Les sommes distribuables sont constituées par :

- 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 égales au résultat net de l'exercice augmenté des reports à nouveau et majoré ou diminué du solde des comptes de régularisation des revenus afférents à l'exercice clos
- Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais constatés 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 et d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Les sommes mentionnées ci-dessus peuvent être distribuées, en tout ou partie, indépendamment l'une de l'autre.

Le fonds capitalise les sommes distribuables.

## 2.2.13. Fréquence de distribution

Sans objet

## 2.2.14. Caractéristiques des parts

| Catégorie de part | Code ISIN    | Affectation des revenus | Devise de libellé | Souscripteurs concernés                                                                 | Décimalisation des parts | Montant minimum de 1 <sup>ère</sup> souscription                                                                  |
|-------------------|--------------|-------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Part « A »        | FR0013342045 | Capitalisation          | Euro              | Tous souscripteurs                                                                      | Un millième              | pas de minimum                                                                                                    |
| Part « I »        | FR0013342037 | Capitalisation          | Euro              | Tous souscripteurs, et plus particulièrement destinée aux investisseurs institutionnels | Un millième              | 1 000 000,00€<br>(A l'exception de la société de gestion du FCP)<br>Souscription ultérieure : un millième de part |
| Part « ES »       | FR0013342029 | Capitalisation          | Euro              | Part réservée au FCP nourricier Eres gestion et aux salariés du groupe                  | Un millième              |                                                                                                                   |



| Catégorie de part | Code ISIN | Affectation des revenus | Devise de libellé | Souscripteurs concernés | Décimalisation des parts | Montant minimum de 1 <sup>ère</sup> souscription |
|-------------------|-----------|-------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------|
|-------------------|-----------|-------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------|

### 2.2.15. Modalités de souscription et de rachat

Les ordres de souscriptions ou de rachat sont centralisés chaque jour jusqu'à 10H30 auprès de CACEIS Bank 89-91 rue Gabriel Péri – 92120 Montrouge.

Les ordres sont exécutés conformément au tableau ci-dessous :

| J                                                                  | J                    | J+2                                  | J+2                                        |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------|
| Centralisation avant 10H30 des ordres de souscription et de rachat | Date de VL appliquée | Publication de la valeur liquidative | Règlement des souscriptions et des rachats |

L'attention des porteurs est attirée sur le fait que les ordres transmis à des commercialisateurs autres que les établissements mentionnés ci-dessus doivent tenir compte du fait que l'heure limite de centralisation des ordres s'applique auxdits commercialisateurs vis-à-vis de CACEIS Bank. En conséquence, ces commercialisateurs peuvent appliquer leur propre heure limite, antérieure à celle mentionnée ci-dessus, afin de tenir compte de leur délai de transmission des ordres à CACEIS Bank.

Les ordres de souscriptions ou de rachats reçus chaque jour par CACEIS Bank seront réalisés sur cours inconnu.

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

La société de gestion garantit un traitement équitable des investisseurs.

**Gestion du risque de liquidité :** Les OPC détenus au sein du FCP sont analysés au regard de différents critères puis notés qualitativement. Les critères utilisés sont la fréquence de VL du fonds sous-jacent et le ratio d'emprise du FCP. En fonction des résultats, la société de gestion attribue une note de risque de liquidité de nul à élevé au FCP. La société de gestion se réserve la possibilité d'adapter sa méthode de gestion du risque de liquidité en fonction de sa pertinence, de l'évolution des marchés et de la réglementation en vigueur.

### Dispositif de plafonnement des rachats (« Gates ») :

Le FCP prévoit un dispositif de plafonnement des rachats permettant à la Société de Gestion d'étaler, à titre provisoire, les demandes de rachats des porteurs de parts sur plusieurs valeurs liquidatives dès lors qu'elles excèdent un certain niveau, déterminé de façon objective et selon les règles de fonctionnement décrites ci-dessous.

#### **Description de la méthode employée**

Si les demandes de rachats, nettes de souscriptions, représentent plus de 5% de l'actif net du fonds, le mécanisme de *Gates* peut être déclenché sur décision de la Société de Gestion.

Ce seuil de déclenchement de 5% est calculé dès la fin de la centralisation des ordres et s'entend, sur une même valeur liquidative, comme le rapport entre la différence constatée entre le montant total des rachats et le montant total des souscriptions, toutes parts confondues, et l'actif net du FCP.

Lorsque le seuil de déclenchement est dépassé, la Société de Gestion peut décider de ne pas exécuter l'ensemble des demandes de rachats sur une même valeur liquidative. Si les conditions de liquidité le permettent, la Société de Gestion peut toutefois décider d'honorer ces demandes au-delà dudit seuil, et exécuter ainsi partiellement ou totalement les ordres qui pourraient être bloqués.

#### **Traitement et report des ordres non exécutés**

En cas de déclenchement des *Gates* par la Société de gestion, les ordres de rachats non exécutés, toutes catégories de parts confondues, sont automatiquement reportés sur la prochaine valeur liquidative sans possibilité d'annulation par les porteurs, et ne seront pas prioritaires sur les nouveaux ordres de rachats pour exécution sur la valeur liquidative suivante.

Les porteurs de parts ne peuvent pas s'opposer au report de leurs ordres de rachat.

Si le fractionnement des rachats est à nouveau activé sur la prochaine valeur liquidative, les ordres non exécutés sont fractionnés dans les mêmes conditions que les nouveaux ordres.

#### **Cas d'exonération du mécanisme de plafonnement des rachats**

Si l'ordre de rachats est immédiatement suivi d'un ordre de souscriptions du même investisseur, pour un même montant sur la base de la même valeur liquidative (« opération d'aller-retour »), ce mécanisme ne sera pas appliqué aux rachats considérés.

#### **Information des porteurs et du public lors du plafonnement des rachats**

En cas d'activation du dispositif de plafonnement des rachats, les porteurs de parts dont une fraction de l'ordre de rachat n'a pas été exécutée sont informés de manière particulière et dans les plus brefs délais.

De plus, l'ensemble des porteurs de parts sont informés du déclenchement des *Gates* par tout moyen, et la décision d'activation du dispositif de plafonnement des rachats fera également l'objet d'une publication sur le site internet de la Société de Gestion, [www.eres-group.com/eres-gestion](http://www.eres-group.com/eres-gestion).



Enfin, le déclenchement des *Gates* fera l'objet d'une information de tous les porteurs de parts du FCP lors de la prochaine information périodique des porteurs.

### Durée maximale d'application du plafonnement des rachats

Le nombre maximal de valeurs liquidatives pour lesquelles un plafonnement des rachats peut être appliqué par la Société de Gestion est fixé à 20 valeurs liquidatives sur une durée de 3 mois, et ne peut excéder 1 mois si le dispositif est activé consécutivement sur chaque valeur liquidative.

#### Exemple

Si la demande totale de rachats des parts du FCP est de 100 000 EUR, nette de souscriptions, et que l'actif net du FCP s'élève à 1 000 000 EUR (soit 10% de l'actif net du FCP), deux situations doivent être distinguées :

- Soit, au regard de la liquidité des actifs du FCP, la Société de Gestion peut faire face à la totalité des demandes de rachats et décide de ne pas déclencher le dispositif de plafonnement des rachats ;
- Soit, au regard de la liquidité des actifs du FCP et de l'intérêt des porteurs, la Société de Gestion décide de déclencher le dispositif de plafonnement des rachats.

Dans notre exemple, la Société de Gestion décide de déclencher le dispositif et d'honorer les demandes de rachats dans la limite de 7% de l'actif net du fonds, soit 70 000 EUR.

Ainsi, chaque ordre de rachats sera partiellement exécuté à hauteur de 70% (soit les ordres exécutés – 70 000 EUR – rapportés aux ordres demandés – 100 000 EUR).

La fraction des demandes de rachats ne pouvant être exécutée (soit 30 000 EUR en montant dans notre exemple, correspondant à 3% de l'actif net du FCP) sera automatiquement reportée et considérée comme un ordre de rachats à exécuter sur la valeur liquidative suivante (Jour 2).

Dès lors, si à la valeur liquidative suivante (Jour 2), les demandes de rachat s'élèvent à 40 000 EUR, auxquelles s'ajoutent les ordres de rachat précédemment reportés (soit 30 000 EUR), alors la demande totale de rachats s'élève à 70 000 EUR. En supposant que l'actif net du FCP est toujours de 1 000 000 EUR, la Société de Gestion décide d'honorer les demandes de rachats dans la limite de 5% de l'actif net du fonds, soit 50 000 EUR.

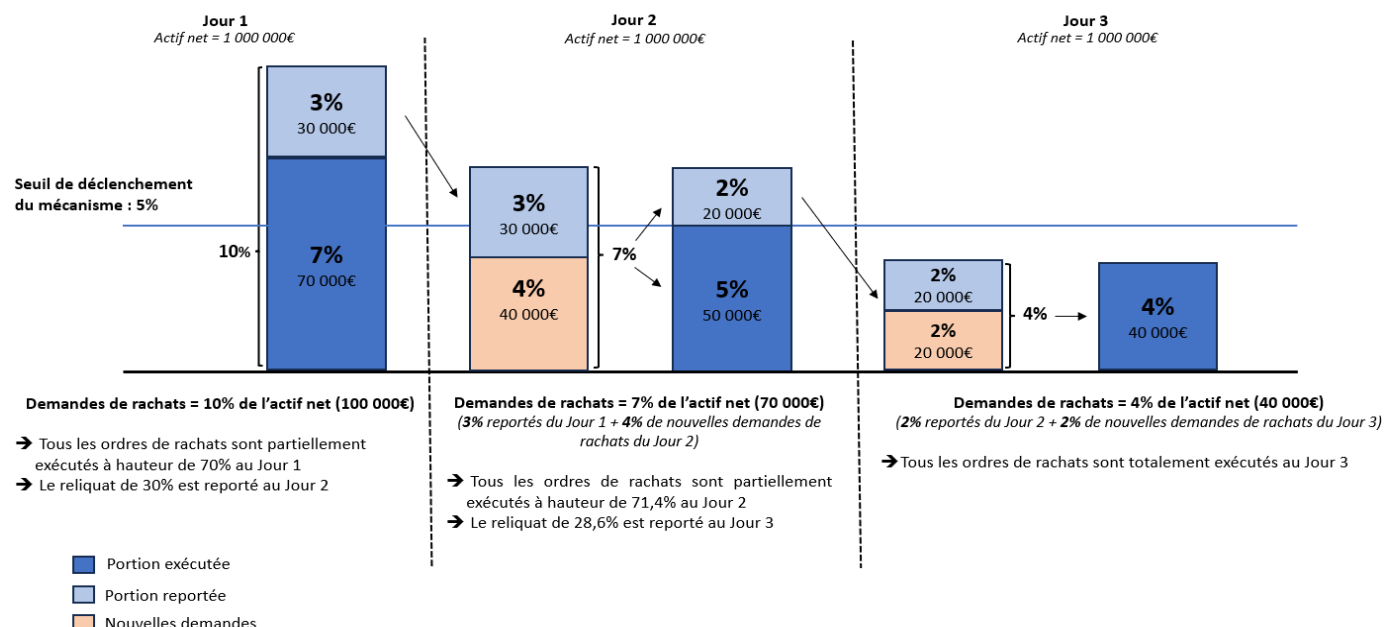
Ainsi, chaque ordre de rachats sera partiellement exécuté à hauteur de 71,4% (soit les ordres exécutés – 50 000 EUR – rapportés aux ordres demandés – 70 000 EUR).

La fraction des demandes de rachats ne pouvant être exécutée (soit 20 000 EUR en montant dans notre exemple, correspondant à 2% de l'actif net du FCP) sera automatiquement reportée et considérée comme un ordre de rachats à exécuter sur la valeur liquidative suivante (Jour 3).

Enfin, si à la valeur liquidative suivante (Jour 3) les demandes de rachats s'élèvent à 20 000 EUR, auxquelles s'ajoutent les ordres de rachat précédemment reportés (soit 20 000 EUR), alors la demande totale de rachats s'élève à 40 000 EUR.

La Société de Gestion est alors en capacité d'exécuter l'ensemble des ordres.

Illustration du mécanisme mis en place dans notre exemple :



### 2.2.16. Périodicité de calcul de la valeur liquidative

Quotidienne (à l'exception des jours fériés légaux ou de fermeture de la place de Paris) et est calculée en J+2.

### 2.2.17. Lieu de publication de la valeur liquidative

La valeur liquidative est disponible auprès de la Société de Gestion et sur le site internet [www.eres-group.com/eres-gestion](http://www.eres-group.com/eres-gestion)

## 2.2.18. 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 de souscription sont intégralement rétrocédées à la société de gestion, au commercialisateur, etc.

| Frais maximum à la charge de l'investisseur, prélevés lors des souscriptions et des rachats | Assiette                             | Taux barème                                                         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Commission de souscription non acquise au FIA                                               | Valeur liquidative x nombre de parts | Part "A" : 3% maximum<br>Part "I" : 1% maximum<br>Part "ES" : Néant |
| Commission de souscription acquise au FIA                                                   | Valeur liquidative x nombre de parts | Néant                                                               |
| Commission de rachat non acquise au FIA                                                     | Valeur liquidative x nombre de parts | Néant                                                               |
| Commission de rachat acquise au FIA                                                         | Valeur liquidative x nombre de parts | Néant                                                               |

**Les frais de fonctionnement et de gestion :** Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPC, à l'exception des frais de transaction. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôt de bourse, etc.) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

| Frais maximum facturés au FIA                                                                                                                                                                                                                                    | Assiette                           | Taux Barème                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion</b><br>La société de gestion a opté pour fusionner les frais de gestion financière de la société de gestion et les frais administratifs externes à la société de gestion | Actif Net                          | Part « A » : 2.00 % TTC<br>Part « I » : 1.00% TTC<br>Part « ES » : 0.35% TTC |
| <b>Frais indirects</b><br>(hors frais de règlement/livraison et diminués des rétrocessions au bénéfice de l'OPC)                                                                                                                                                 | Actif net                          | 0,95% TTC                                                                    |
| <b>Commissions de mouvement</b><br>Clé de répartition : 100% dépositaire.                                                                                                                                                                                        | Prélèvement sur chaque transaction | OPC : 30€ TTC maximum                                                        |
| <b>Commission de surperformance</b>                                                                                                                                                                                                                              | Actif Net                          | Néant                                                                        |

La Société de Gestion verse le cas échéant des rétrocessions à ses distributeurs internes et externes.

Le montant de ces rétrocessions se décompose le cas échéant comme suit :

- Jusqu'à 90% des frais de gestion financière sont rétrocédés aux compagnies d'assurances lorsque le Fonds est utilisé comme support d'unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou retraite.
- Jusqu'à 100% des droits d'entrée peuvent être rétrocédés aux partenaires distributeurs internes et externes.

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

- des commissions de surperformance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que l'OPC a dépassé son objectif. Elles sont facturées à l'OPC.

Pour plus de précisions sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au DIC ou au rapport annuel du FCP.

**Autres frais indirects des OPCVM cibles :**

- Les commissions de souscription indirectes sont nulles.
- Les commissions de rachat indirectes sont nulles.
- Les commissions de surperformance indirectes sont calculées en fonction de la pondération des fonds sous-jacent en portefeuille. Elle pourra être de 30% TTC maximum, au-delà d'une performance supérieure aux indices de référence tel que prévu dans les prospectus des fonds sous-jacents.

**Autres frais indirects des OPC cibles :**

- Les commissions de souscription indirectes sont nulles.
- Les commissions de rachat indirectes sont nulles.
- Les commissions de surperformance indirectes sont calculées en fonction de la pondération des fonds sous-jacent en portefeuille. Elle pourra être de 20% TTC maximum, au-delà d'une performance supérieure aux indices de référence tels que prévus dans les prospectus des fonds sous-jacents.

## 2.2.19. Procédure de sélection et d'évaluation des intermédiaires financiers

La politique de sélection des intermédiaires a été établie par Eres gestion en tenant compte des spécificités du programme d'activité de la société. Le FCP étant investi exclusivement en OPC, les dispositions de l'article L. 533-18 ne trouvent pas à s'appliquer.

## 3. Informations d'ordre commercial

Toutes les informations concernant le FCP peuvent être obtenues en s'adressant directement à la société de gestion : Eres gestion / Service Commercial / 115 rue Réaumur, CS 63235, 75080 Paris cedex 02

La valeur liquidative du FCP est disponible sur le site internet [www.eres-group.com/eres-gestion](http://www.eres-group.com/eres-gestion)

Les derniers documents annuels et périodiques sont disponibles sur simple demande du porteur auprès de la société de gestion dont l'adresse est la suivante : Eres gestion / Middle-Office / 115 rue Réaumur, CS 63235, 75080 Paris cedex 02

Ou sur le site Internet [www.eres-group.com/eres-gestion](http://www.eres-group.com/eres-gestion)

Les demandes de souscription ou de rachat sont centralisées auprès de CACEIS Bank, dont l'adresse est la suivante : CACEIS Bank - 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 Montrouge.

La société de gestion peut transmettre la composition par transparence de l'OPC à ses investisseurs uniquement pour les besoins de calcul des exigences réglementaires liées à la directive 2009/138/CE (SOLVENCY 2). Chaque investisseur qui souhaite en bénéficier devra avoir mis en place des procédures de gestion de ces informations sensibles préalablement à la transmission de la composition du portefeuille de façon à ce que celles-ci soient utilisées exclusivement pour le calcul des exigences prudentielles.

**Informations sur les critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance (ESG) :** La société de gestion met à la disposition des porteurs de parts les informations sur les modalités de prise en compte, dans sa politique d'investissement, des critères relatifs au respect d'objectifs sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance sur son site internet [www.eres-gestion.fr](http://www.eres-gestion.fr) et dans le rapport annuel du fonds.

## 4. Règles d'investissement

Le Fonds Commun de placement devra suivre les règles du Code monétaire et financier (articles R. 214- 32-9 et suivants).

## 5. Risque global

La méthode de calcul du risque global utilisée par la société de gestion est la méthode du calcul de l'engagement telle que définie par le Règlement Général de l'AMF.

## 6. Règles d'évaluation des actifs

Le FCP se conforme aux règles comptables prescrites par la loi et la réglementation en vigueur, et notamment au plan comptable des OPC.

La devise de comptabilité de référence est l'euro.

Les comptes relatifs au portefeuille titres sont tenus par référence au coût historique : les entrées (achats ou souscriptions) et les sorties (ventes ou remboursements) sont comptabilisées sur la base du prix d'acquisition, frais exclus. Toute sortie génère une plus-value ou une moins-value de cession ou de remboursement et éventuellement une prime de remboursement. Le FCP valorise son portefeuille titres à la valeur actuelle, valeur résultant de la valeur de marché ou à défaut d'existence de marché de méthodes financières. La différence valeur d'entrée - valeur actuelle génère une plus ou moins-value qui sera enregistrée en variation des différences d'estimation.

Le PMA (ou Prix Moyen d'Achat) est utilisé pour les sorties de titres.

Les règles d'évaluation sont fixées, sous sa responsabilité, par la société de gestion.

Toutefois, les instruments financiers suivants sont évalués selon les méthodes spécifiques suivantes :

### 6.1. Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers et les valeurs négociées sur un marché réglementé sont valorisés conformément aux dispositions légales et réglementaires.

Les OPC sont valorisés sur la dernière valeur liquidative connue au jour de calcul de la valeur liquidative du FCP.

### 6.2. Méthodes de comptabilisation

Le FCP comptabilise ses revenus selon la méthode des coupons encaissés.

La comptabilisation des titres est effectuée frais exclus (les frais sont comptabilisés dans un compte distinct).

Le PMA (ou Prix Moyen d'Achat) est utilisé pour les sorties de titres.

## Règlement

### TITRE I – ACTIFS 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 de la date de création du FIA 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 ;
- 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 du FIA ;
- Etre réservées à un ou plusieurs réseaux de commercialisation.

Possibilité de regroupement ou de division des parts.

Les parts pourront être fractionnées, sur décision des associés 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, les associés de la société de gestion peuvent, 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 que 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 du FIA concerné, ou à l'une des opérations mentionnées à l'article 422-17 du règlement général de l'AMF (mutation du FIA).

#### 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 a le droit de refuser les valeurs proposées et, à cet effet, dispose d'un délai de sept jours à partir de leur dépôt pour faire connaître sa décision. En cas d'acceptation, les valeurs apportées sont évaluées selon les règles fixées à l'article 4 et la souscription est réalisée sur la base de la première valeur liquidative suivant l'acceptation des valeurs concernées.

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

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

Sauf en cas de succession ou de donation-partage, la cession ou le transfert de parts entre porteurs, ou de porteurs à un tiers, est assimilé(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.214-24-41 du Code monétaire et financier, le rachat par le FCP de ses parts, comme l'émission de parts nouvelles, peuvent être suspendus, à titre provisoire, par la société de gestion, quand des circonstances exceptionnelles l'exigent et si l'intérêt des porteurs le commande.

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

#### ARTICLE 4 – Calcul de la valeur liquidative

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

## TITRE II – 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 peut prendre toute décision pour changer la stratégie d'investissement ou la politique d'investissement du FIA, dans l'intérêt des porteurs et dans le respect des dispositions législatives et réglementaires applicables. Ces modifications peuvent être soumises à l'agrément de l'Autorité des marchés financiers.

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 du FIA ainsi que les règles d'investissement sont décrits dans le prospectus.

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

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

### ARTICLE 6 – Le dépositaire

Le dépositaire est **CACEIS Bank**.

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

- Le commissaire aux comptes est le cabinet **Deloitte & Associés**.

Un commissaire aux comptes est désigné pour six exercices, après accord de l'Autorité des marchés financiers, par l'organe de gouvernance ou le directoire de la société de gestion.

Il certifie la régularité et la sincérité des comptes. Il peut être renouvelé dans ses fonctions.

Le commissaire aux comptes est tenu de signaler dans les meilleurs délais à l'Autorité des marchés financiers tout fait ou toute décision concernant le FIA 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 en nature sous sa responsabilité.

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

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

Il atteste les situations servant de base à la distribution d'acomptes. Ses honoraires sont compris dans les frais de gestion.

### ARTICLE 8 – Les comptes et le rapport de gestion

À la clôture de chaque exercice, la société de gestion établit les documents de synthèse et établit un rapport sur la gestion du fonds pendant l'exercice écoulé. La société de gestion établit, au minimum de façon semestrielle et sous contrôle du dépositaire, l'inventaire des actifs du FIA.

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

## TITRE III – MODALITES D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

### ARTICLE 9 – Modalités d'affectation du résultat et des sommes distribuables

Les revenus et les plus-values nets des avoirs compris dans le fonds sont obligatoirement capitalisés. Il en va de même des crédits d'impôt et avoirs fiscaux qui leur sont attachés et dont la restitution sera demandée à l'administration par le dépositaire. Les sommes ainsi réemployées viennent en accroissement de la valeur globale des actifs.

## TITRE IV – 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 ou FIA, 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 ont été avisés. Elles donnent lieu à la délivrance d'une nouvelle attestation précisant le nombre de parts détenues par chaque porteur.

### ARTICLE 11 – Dissolution – Prorogation

- Si les actifs du fonds demeurent trente jours inférieurs 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 ou le liquidateur désigné assume les fonctions de liquidateur. A 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 V – CONTESTATION

### ARTICLE 13 – Compétence – Election de domicile

Toutes les 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.

Date d'agrément AMF : 19/06/2018  
Date de dernière mise à jour : 12/02/2024