

OPCVM conforme à la Directive européenne 2009/65/CE

PROSPECTUS

Ginjer Detox European Equity

Fonds Commun de Placement

1 -CARACTERISTIQUES GENERALES

1-1 Forme de l'OPCVM

- **Dénomination :** Ginjer Detox European Equity
- **Forme juridique et État membre dans lequel l'OPCVM a été constitué :** Fonds commun de placement (FCP) de droit français, constitué en France et conforme aux normes européennes.
- **Date de création et durée d'existence prévue :** Ce FCP a été agréé par l'Autorité des marchés financiers le 06/04/2021. Il a été créé le 05/07/2021 pour une durée de 99 ans.
- **Synthèse de l'offre de gestion :**

Valeur Liquidative d'Origine	Type de part	Code ISIN	Affectation des sommes distribuables	Devise de libellé	Souscripteurs concernés	Montant minimum de souscription initiale	Part créée le
1000 EUR	I	FR0014001FP9	Capitalisation du résultat net et des plus-values nettes réalisées	EUR	Investisseurs Institutionnels	250 000 €	05/07/2021
100 EUR	A	FR0014001FO2	Capitalisation du résultat net et des plus-values nettes réalisées	EUR	Tous souscripteurs	100 €	05/07/2021
100 EUR	M	FR0014001FN4	Capitalisation du résultat net et des plus-values nettes réalisées	EUR	Investisseurs souscrivant directement ou via des intermédiaires fournissant un service de gestion de portefeuille sous mandat et/ou de conseil en investissement financier ne les autorisant pas à conserver des rétrocessions soit contractuellement soit en application de la réglementation MIFID 2 ou d'une réglementation nationale	100 €	05/07/2021

Montant minimum de souscription ultérieure : néant.
Chaque part peut être divisée en millième de part.

Indication du lieu où l'on peut se procurer le règlement du FCP, le dernier rapport annuel, et le dernier état périodique :

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

GINJER AM, 9, rue de Téhéran, 75008 Paris

Contact: Direction du Marketing et de la communication

Tél. : + 33 (0)1 70 36 61 77

Fax : + 33 (0)1 70 36 61 76

ou par email : theamgarden@ginjer-am.com

Le prospectus complet est disponible sur le site www.ginjer-am.com ou en contactant Ginjer AM par tél. : + 33 (0)1 70 36 61 77 ou par email : theamgarden@ginjer-am.com.

- **Informations destinées aux investisseurs en Suisse :**

Le Prospectus, le Document d'information clé pour l'investisseur, les Statuts, ainsi que les rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenus, sans frais, auprès du représentant en Suisse, BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, 16, Selnaustrasse, 8002 Zurich; l'agent payeur en Suisse est BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, 16, Selnaustrasse, 8002 Zurich.

1-2 LES ACTEURS

- **Société de gestion**

GINJER AM

Société par Actions Simplifiée, immatriculée au RCS de Paris sous le n° 533 638 961

Société de gestion de portefeuilles agréée par l'Autorités des marchés financiers, le 27/09/2011,

Sous le n° GP-11000032

Siège social : 9, rue de Téhéran, 75008 Paris

Adresse postale : 9, rue de Téhéran, 75008 Paris

Email : theamgarden@ginjer-am.com

- **Dépositaire et conservateur**

BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SCA

Siège social : 3, rue d'Antin - 75078 PARIS CEDEX 02

Adresse postale : Grands Moulins de Pantin, 9 rue du Débarcadère - 93500 Pantin

- **Identité du Dépositaire de l'OPCVM**

Le Dépositaire de l'OPCVM est BNP Paribas Securities Services SCA, une filiale du groupe BNP PARIBAS SA située au 9, rue du Débarcadère 93500 PANTIN (le "Dépositaire"). BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Société en commandite par actions immatriculée au Registre du commerce et des sociétés sous le numéro 552 108 011 est un établissement agréé par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) et soumis au contrôle de l'Autorité des marchés financiers (AMF), dont le siège social est à Paris 2ème, 3, rue d'Antin.

- **Description des responsabilités du Dépositaire et des conflits d'intérêts potentiels**

Le Dépositaire exerce trois types de responsabilités, respectivement le contrôle de la régularité des décisions de la société de gestion (comme défini dans l'article 22.3 de la directive UCITS 5), le suivi des flux espèces de l'OPCVM (comme défini à l'article 22.4) et la garde des actifs de l'OPCVM (comme défini à l'article 22.5).

L'objectif premier du Dépositaire est de protéger l'intérêt des porteurs / investisseurs de l'OPCVM, ce qui prévaudra toujours sur les intérêts commerciaux.

Des conflits d'intérêts potentiels peuvent être identifiés notamment dans le cas où la Société de Gestion entretient par ailleurs des relations commerciales avec BNP Paribas Securities Services SCA en parallèle de sa désignation en tant que Dépositaire (ce qui peut être le cas lorsque BNP Paribas Securities Services calcule, par délégation de la Société de gestion, la valeur liquidative des OPCVM dont BNP Paribas Securities Services est Dépositaire ou lorsqu'un lien de groupe existe entre la Société de gestion et le Dépositaire).

Afin de gérer ces situations, le Dépositaire a mis en place et met à jour une politique de gestion des conflits d'intérêts ayant pour objectif :

- L'identification et l'analyse des situations de conflits d'intérêts potentiels.
- L'enregistrement, la gestion et le suivi des situations de conflits d'intérêts en :
 - o Se basant sur les mesures permanentes en place afin de gérer les conflits d'intérêts comme la ségrégation des tâches, la séparation des lignes hiérarchiques et fonctionnelles, le suivi des listes d'initiés internes, des environnements informatiques dédiés ;
 - o Mettant en œuvre au cas par cas :
 - ✓ des mesures préventives et appropriées comme la création de liste de suivi ad hoc, de nouvelles murailles de Chine ou en vérifiant que les opérations sont traitées de manière appropriée et/ou en informant les clients concernés
 - ✓ ou en refusant de gérer des activités pouvant donner lieu à des conflits d'intérêts.

BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (BP2S) est également le teneur de compte-émetteur (passif de l'OPCVM) par délégation.

- **Description des éventuelles fonctions de garde déléguées par le Dépositaire, liste des délégués et sous-délégués et identification des conflits d'intérêts susceptibles de résulter d'une telle délégué**

Le Dépositaire de l'OPCVM, BNP Paribas Securities Services SCA, est responsable de la garde des actifs (telle que définie à l'article 22.5 de la Directive 2009/65/CE modifiée par la Directive 2014/91/UE). Afin d'offrir les services liés à la conservation d'actifs dans un grand nombre d'Etats, permettant aux OPCVM de réaliser leurs objectifs d'investissement, BNP Paribas Securities Services SCA a désigné des sous-conservateurs dans les Etats où BNP Paribas Securities Services SCA n'aurait pas de présence locale. Ces entités sont listées sur le site internet suivant :

<http://securities.bnpparibas.com/solutions/asset-fund-services/depositary-bank-and-trustee-serv.html>

Le processus de désignation et de supervision des sous-conservateurs suit les plus hauts standards de qualité, incluant la gestion des conflits d'intérêt potentiels qui pourraient survenir à l'occasion de ces désignations.

Les informations à jour relatives aux points précédents seront adressées à l'investisseur sur demande.

- **Centralisateur par délégué des ordres de souscription et de rachat**

BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SCA

Siège social : 3, rue d'Antin - 75078 PARIS CEDEX 02

Adresse postale : Grands Moulins de Pantin, 9 rue du Débarcadère - 93500 Pantin

- **Commissaire aux comptes**

PricewaterhouseCoopers Audit

Représenté par Frédéric Sellam

63 rue de Villiers

92200 Neuilly-sur-Seine

- **Commercialisateurs**

GINJER AM

Société par Actions Simplifiée, immatriculée au RCS de Paris sous le n° 533 638 961

Société de gestion de portefeuilles agréée par l'Autorités des marchés financiers, le 27/09/2011,

Sous le n° GP-11000032

Siège social : 9, rue de Téhéran, 75008 Paris

Adresse postale : 9, rue de Téhéran, 75008 Paris

Email: theamgarden@ginjer-am.com

- **Délégués**

Gestionnaire comptable par délégué

BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SCA

Siège social : 3, rue d'Antin - 75078 PARIS CEDEX 02

Adresse postale : Grands Moulins de Pantin, 9 rue du Débarcadère - 93500 Pantin

2-MODALITES DE FONCTIONNEMENT ET DE GESTION

2-1 Caractéristiques générales

- **Caractéristiques des parts :**

- Nature de droit attaché à la catégorie de parts : chaque porteur de parts dispose d'un droit de copropriété sur les actifs du Fonds proportionnel au nombre de parts possédées.
- Tenue du passif assurée par BNP Paribas Securities Services.
- Parts émises en EUROCLEAR France.
- Droit de vote : aucun droit de vote n'est attaché à la propriété des parts, les décisions étant prises par la société de gestion.
- Forme de parts : au porteur.
- Décimalisation : chaque part peut être divisée en millième de part.

- **Date de clôture :**

- Date de clôture de l'exercice comptable : dernier jour de Bourse du mois de septembre
- Date de clôture du 1^{er} exercice : 30 septembre 2022

- **Régime fiscal**

Le Fonds est éligible au PEA.

Avertissement : Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts de l'OPCVM peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur de l'OPCVM. Le porteur doit s'adresser à un conseiller.

Aux termes de la réglementation fiscale américaine dite FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), les investisseurs pourraient être tenus de fournir à l'OPC, à la société de gestion ou à leur mandataire et ce, afin que soient identifiées les « US Person » au sens de FATCA, des renseignements notamment sur leur identité personnelle et lieux de résidence (domicile et résidence fiscale). Ces informations pourront être transmises à l'administration fiscale américaine via les autorités fiscales françaises. Tout manquement par les investisseurs à cette obligation pourrait résulter en un prélèvement forfaitaire à la source de 30% imposé sur les flux financiers de source américaine. Nonobstant les diligences effectuées par la société de gestion au titre de FATCA, les investisseurs sont invités à s'assurer que l'intermédiaire financier qu'ils ont utilisé pour investir dans l'OPC bénéficie lui-même du statut dit de Participating FFI. Pour plus de précisions, les investisseurs pourront se tourner vers un conseiller fiscal.

2-2 Dispositions particulières

Code ISIN : FR0014001FP9 (part I)
FR0014001FO2 (part A)
FR0014001FN4 (part M)

- **Objectif de gestion :**

L'objectif de gestion vise à obtenir, sur la durée minimale de placement recommandée de 5 ans, une performance nette de frais supérieure à l'indice STOXX® Europe 600 Net Return EUR, en investissant principalement en actions ou titres assimilés éligibles au PEA, de pays de l'Union Européenne, du Royaume Uni, de la Norvège et de la Suisse, et ce à hauteur de 90% au moins dans des valeurs, sélectionnées sur la base de critères extra-financiers et selon une méthodologie ISR découlant de tendances affectant durablement la société et l'économie par la prise en compte d'aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

- **Indice de référence :**

Le fonds n'est pas un OPCVM indiciel. Il réalise des investissements sur la base d'analyses qui peuvent le conduire à réaliser des écarts de performance significatifs par rapport à cet indice.

La construction de portefeuille est réalisée selon les pondérations qui ne sont pas fonction des poids relatifs de chaque société dans l'indice.

Le gérant utilisera cependant l'indice STOXX® Europe 600 Net Return EUR (code Bloomberg : SXXR Index) pour apprécier sa gestion a posteriori.

Cet indice, administré et publié par STOXX®, est pondéré par les capitalisations boursières, des 600 plus importantes capitalisations boursières européennes. Cet indice qui couvre les principaux pays européens sera retenu en cours de clôture.

Pour plus d'information sur cet indicateur de référence : <https://www.stoxx.com>.

A la date de la dernière mise à jour du présent prospectus telle que figurant en première page du présent prospectus, l'administrateur de l'indice de référence a obtenu un enregistrement ou un agrément et est donc inscrit sur le registre d'administrateurs et d'indices de référence tenu par l'ESMA. A titre informatif, ce registre est consultable sur le site internet de l'ESMA (<https://www.esma.europa.eu/databaseslibrary/registers-and-data>).

Cet indice ne définit pas de manière restrictive l'univers d'investissement mais permet à l'investisseur de qualifier le profil de risque qu'il peut attendre lorsqu'il investit dans le Fonds. Le risque de marché du Fonds est comparable à celui de son indicateur de référence.

Conformément à l'article 52 du Règlement (UE) 2016/1011 du Parlement européen et du Conseil du 8 juin 2016, les administrateurs de l'indice de référence sont inscrits sur le registre d'administrateurs et d'indices de référence tenu par l'ESMA.

- **Stratégie d'investissement :**

- 1. **Stratégie utilisée :**

Ginjer Detox European Equity est un fonds actions géré de façon active et discrétionnaire. Le processus d'investissement a pour objectif de surperformer de manière régulière, sur un horizon de moyen/long terme, son indice de référence en sélectionnant des actions des marchés de l'Union Européenne, du Royaume-Uni, de la Norvège et de la Suisse qui se distinguent, au niveau mondial, par la qualité de leur gouvernance et de leur politique sociale et environnementale (ESG) et dont la valorisation reste faible.

L'univers d'investissement de départ est composé des 600 valeurs européennes de l'indice STOXX® Europe 600 auquel nous appliquons différents filtres extra-financiers et financiers.

Le fonds poursuit une stratégie d'investissement qui promeut, entre autres caractéristiques, des caractéristiques environnementales ou sociales, ou une combinaison de ces caractéristiques.

L'indice désigné ne prend pas nécessairement en compte dans sa composition ou sa méthodologie de calcul les caractéristiques ESG promues par le fonds.

Les caractéristiques environnementales ou sociales que le fonds cherche à promouvoir sont satisfaites par la sélection à hauteur de 90% minimum en nombre d'émetteurs analysés ESG et par la mise en place d'une analyse des critères extra-financiers des sous-jacents s'appuyant sur des indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance.

Démarche d'exclusion

Les investissements dans les sociétés des secteurs suivants sont systématiquement exclus de l'univers d'investissement :

- Tabac,
- Armes controversées : telles que les armes à sous-munitions, les mines antipersonnel, les armes chimiques, biologiques et nucléaires interdites par le Traité sur la non-prolifération des armes nucléaires (TNP), le traité d'Ottawa et la convention d'Oslo.

Dans le cadre de son approche ESG, les gérants de GINJER AM identifient et sélectionnent, dans un premier temps, les sociétés de l'univers d'investissement qui disposent, dans leur secteur respectif, des meilleures pratiques, au niveau mondial, en matière sociale, environnementale et de gouvernance (élimination de 20% de l'univers d'investissement via des critères extra-financiers).

Cette présélection est ensuite analysée pour déterminer, à partir de critères financiers (liquidité et valorisation) et des risques d'interaction (au sens de la matrice propriétaire de GINJER AM) les valeurs qui recèlent les meilleurs potentiels de revalorisation sur un horizon moyen terme et qui constitueront le portefeuille final.

Enfin, GINJER DETOX EUROPEAN EQUITY, s'assure de la qualité des critères extra-financiers en construisant un portefeuille dont la note finale est inférieure à celle de son indice de référence en termes de risques extra-financiers.

Pour mettre en œuvre ce processus, Ginjer AM a sélectionné depuis plusieurs années deux fournisseurs de données ESG, de renommée mondiale (Sustainalytics et Carbone 4), qui lui permettent d'identifier, pour chaque secteur (en excluant les secteurs controversés), les meilleures pratiques au niveau mondial et de réduire les risques extra-financiers.

L'analyse ESG est effectuée pour chaque émetteur de l'univers d'investissement.

A noter que les limites méthodologiques proviennent de la fiabilité des données extra-financières car la Société de gestion est dépendante de la qualité des données fournies par les prestataires utilisés (Sustainalytics et Carbone 4).

L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que son investissement dans le Fonds ne génère pas d'impact direct sur l'environnement et la société elle-même mais que l'équipe de gestion cherche, dans le cadre de ses compétences à sélectionner et à investir dans les sociétés qui répondent aux critères présentés ci-dessus. Pour une information plus détaillée sur la méthodologie de notation ESG mise en œuvre dans le Fonds, l'investisseur est invité à se référer au Code de Transparence de Ginjer AM disponible sur le site internet www.ginjer-am.com.

Détail du processus d'investissement :

Etape 1 : Réduction de 20% de l'univers d'investissement en utilisant la base de données de Sustainalytics

Cette étape permet d'approfondir nos connaissances ESG sur les entreprises et d'identifier pour chaque secteur, les émetteurs de l'univers d'investissement ayant les meilleures pratiques extra-financières au niveau mondial (approche best in class). Le filtre est basé sur l'ESG Risk Rating (Sustainalytics) de chaque société rapporté à son secteur d'activité (ESG Risk Percentile-Sub industry). Ce score global est établi à partir de l'analyse de 20 thèmes illustrant la vulnérabilité des sociétés aux risques ESG. Sans que cette liste soit exhaustive, ce score compile des critères aussi différents que ceux-ci-dessous :

- o pour les critères environnementaux (E) : politique environnementale et actions, mesure de l'intensité des émissions de gaz à effet de serre,...
- o pour les critères sociaux (S): lutte contre la discrimination, les conditions de travail des salariés, sous-traitant et fournisseurs et l'égalité des chances,...
- o pour les critères de gouvernance (G): l'éthique des affaires, contre-pouvoirs et respect des codes de gouvernance,....

Le score ESG Risk Percentile-Sub industry permet d'identifier les meilleurs émetteurs de chaque secteur (score 1) versus les moins bons (score 100).

Pour filtrer l'univers, nous sélectionnons les émetteurs dont le score est inférieur à 40 (sur une échelle de 1 à 100).

Ce filtre permet de réduire l'univers de gestion de 20% et détermine l'univers investissable de l'équipe de gestion qui sera soumis à des critères financiers et de risques d'interactions (matrice propriétaire GINJER AM).

Etape 2 : Sélection des valeurs sur des critères financiers de liquidité, de valorisation, et des risques d'interaction

GINJER DETOX EUROPEAN EQUITY s'attache à sélectionner parmi l'univers présélectionné, les entreprises qui correspondent aux critères de liquidité, de valorisation et de risque que l'équipe de gestion utilise depuis la création de GINJER AM.

Pour cela, GINJER DETOX EUROPEAN EQUITY met en œuvre une gestion active et discrétionnaire qui s'appuie sur les filtres successifs suivants :

- Sélection des actions présélectionnées dont la capitalisation boursière et les volumes moyens sur différentes périodes sont supérieurs à différents seuils pour assurer la construction d'un portefeuille « liquide ».
- Un niveau de risque faible ou en baisse selon l'outil propriétaire de Ginjer AM (matrice).
GINJER AM ne sélectionnera que des valeurs ayant un risque faible (pour une échelle allant de 0 à 5 avec 5 marquant un risque fort) ou en baisse (ex : passage de 5 en 3,...) selon son outil propriétaire (« Matrice »).
En amont de sa création, les équipes de GINJER AM ont identifié de nouveaux risques de marchés qui ne peuvent être captés par les mesures traditionnelles habituelles (volatilité, etc...). Afin de noter et identifier ces nouveaux risques pour chaque émetteur (échelle de 0 à 5), un outil propriétaire (« Matrice ») a été créé.
En effet, le très fort développement des produits financiers complexes (ex : CDS, produits de volatilité,...) associé aux nouvelles techniques de gestion financière a, en période de crise, des effets mal étudiés sur les actifs « premiers » (actions, obligations), notamment en créant entre eux de nouvelles interactions. Ainsi, avec le développement de nouvelles pratiques de gestion et la diffusion, à grande échelle, de nouveaux instruments financiers complexes, de nouveaux acteurs interviennent puissamment sur les marchés. Les promoteurs de ces produits ou stratégies complexes agissent, de façon mécanique, en couverture de leurs engagements en gérant selon un couple liquidité/risque et non un couple rendement/risque créant des distorsions importantes et faisant perdre leurs repères aux investisseurs traditionnels (l'amplitude des mouvements a pu augmenter, la volatilité aussi mais le danger peut-être pas...). Exemple : la technique de réplcation d'un CDS est un put sur le sous-jacent entraînant en cas de risque extrême des mouvements « mécaniques » de vente sur l'action mal analysés...
Soucieuse d'intégrer ces nouveaux risques pour chaque émetteur, GINJER AM a identifié puis analysé un certains nombres de réplcations et/ou stratégies mécaniques amenant à ces nouveaux risques. En décomposant ces phénomènes qui se propagent sur les actifs « liquides », GINJER AM quantifie, à chaque instant, la probabilité de survenance d'un risque d'interaction par rapport aux données historiques moyennes relatives à chaque émetteur. En fonction de cette probabilité, une note de risque de 0 à 5 est donnée (5 étant le risque le plus élevé) à chaque émetteur.
GINJER AM sélectionne, à ce stade, dans le cadre du processus de gestion de GINJER DETOX EUROPEAN EQUITY, les émetteurs de l'univers d'investisseur dont le niveau d'interaction est faible ou en baisse.
- Des ratios financiers inférieurs au marché, à leur secteur ou à « l'histoire » de la valeur elle-même.

Cette étape permet d'identifier, dans l'univers investissable des valeurs répondant aux meilleures pratiques ESG, celles qui recèlent les meilleurs potentiels de revalorisation sur un horizon moyen terme et qui constitueront le portefeuille final.

Etape 3 : Construction du portefeuille

Cette étape permet notamment de réduire les risques extra-financiers de GINJER DETOX EUROPEAN EQUITY en construisant un portefeuille dont la note de risque ESG est inférieure à celle de son indice de référence, ce qui signifie que le portefeuille porte moins de risques ESG que son indice de référence. Le portefeuille devra à tout moment répondre à cette contrainte d'investissement.

Pour cette étape et face à l'urgence climatique, les équipes de GINJER AM ont souhaité mettre l'accent sur le critère E (Environnemental) dans la note finale ESG du portefeuille en lui donnant un poids prépondérant sur les critères S(Social) et G(Gouvernance). Pour renforcer et affiner ce critère E, nous ajustons la composante E de Sustainalytics d'un bonus/malus à partir de la notation de Carbone 4 (expert sur la composante carbone et fournisseur spécialisé dans la mesure de l'impact carbone).

Cette étape permet d'optimiser les pondérations des valeurs dans le portefeuille en s'assurant de la qualité des critères extra-financiers.

La construction du portefeuille pourra conduire à un portefeuille concentré (moins de 30 valeurs).

Dans le cadre de sa gestion de trésorerie, le fonds se réserve la possibilité d'investir :

- en titres de créances négociables émis par des émetteurs publics ou quasi publics.
- en actions ou parts d'OPCVM français et/ou européens et en action ou parts de fonds d'investissement à vocation générale dans la limite de 10% de son actif net.

Le Fonds se réserve la possibilité d'intervenir sur les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés internationaux, non réglementés et/ou de gré à gré pour couvrir le portefeuille au risque de marché actions ou de change.

L'exposition globale (titres en direct et instruments à terme) ne pourra excéder 100% de l'actif net (110% en cas de recours à l'emprunt d'espèces).

Le Fonds n'a pas le Label ISR.

2. Actifs (hors dérivés intégrés)

A/ Les actions :

Le Fonds est investi à minima à 75 % sur les marchés des actions éligibles au PEA des pays de l'Union européenne, du Royaume-Uni, de la Norvège et de la Suisse. Les actions pourront être de tous secteurs économiques ou de toutes tailles de capitalisation boursière, avec une limite de 10% maximum exposée en actions de petites capitalisations (capitalisation boursière inférieure à 1 milliard d'euros).

Le degré d'exposition du Fonds au risque action est compris entre 75% et 100% (110% en cas de recours à l'emprunt d'espèces).

B/ Titres de créance et instruments du marché monétaire

Le Fonds peut en fonction de l'évolution et des situations de marchés, être exposé dans la limite de 25% de l'actif net maximum :

- dans des titres de créances négociables, à taux fixe ou variable, émis par des émetteurs publics ou quasi publics, réputées de catégorie d'investissement « investment grade » au moment de l'acquisition, à savoir notés au minimum à A-3 par Standard & Poors ou considérés comme tels par l'équipe de gestion. L'échéance maximum des titres de créances utilisés dans le cadre de la gestion de la trésorerie sera de 5 ans.
- dans des titres obligataires, à taux fixe ou variable, émis par des émetteurs publics ou quasi public, réputées de catégorie d'investissement « investment grade » au moment de l'acquisition, à savoir notés au minimum à BBB- par Standard & Poors ou considérés comme tels par l'équipe de gestion. La maturité maximum des titres obligataires est de 10 ans.

Les notations mentionnées ci-dessus sont celles retenues par le gérant lors de l'investissement initial. En cas de dégradation de la notation pendant la durée de vie de l'investissement, le gérant effectue une analyse au cas par cas de chaque situation et décide ou non de conserver la ligne concernée. Les limites d'investissement définies en fonction de l'appréciation du risque de crédit par les agences de notation pourront ainsi être légèrement modifiées en fonction de l'analyse propre de l'équipe de gestion.

Le gérant peut se référer, de manière non exclusive et non mécanique, aux notations des agences de notation qui ont noté l'instrument et qu'il jugera les plus pertinentes. Il veillera à ce titre à éviter toute dépendance mécanique vis-à-vis de ces notations. Le gérant dispose ainsi de moyens internes d'évaluation des risques de crédit pour sélectionner les titres en portefeuille et ne recourt pas exclusivement ou systématiquement aux notations émises par des agences de notation.

Le gérant sélectionnera des émetteurs des pays de l'Union européenne, du Royaume-Uni, de la Norvège et de la Suisse.

C/ Détention d'actions ou parts d'autres OPCVM, FIA ou fonds d'investissement de droit étranger :

Le Fonds peut détenir jusqu'à 10% de son actif en parts ou actions d'OPC (y compris ETF) suivants :

- OPCVM français ou étrangers.
- FIA français ou européens ou fonds d'investissement respectant les critères fixés par le Code Monétaire et Financier.

Ces OPC peuvent être gérés par la société de gestion.

3. Instruments dérivés

Le Fonds se réserve la possibilité d'intervenir sur les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés internationaux, non réglementés et/ou de gré à gré pour exposer et/ou couvrir le portefeuille au risque de marché actions, taux ou de change.

Les instruments dérivés pourront, également, servir à effectuer des ajustements dans le portefeuille en cas de mouvements de souscription/rachat importants.

L'exposition globale (titres en direct et instruments à terme) ne pourra excéder 100% de l'actif net.

1. Nature des marchés d'intervention :
 - Réglementés
 - Organisés
 - De gré à gré
2. Risques sur lesquels le gérant désire intervenir :
 - Actions
 - Taux
 - Change
 - Crédit
3. Nature des interventions :
 - Couverture : change, actions, taux
 - Exposition : actions
 - Arbitrage
4. Nature des instruments utilisés :
 - Futures : sur indices et sur devises
 - Options : sur indices, actions, change, taux
 - Swaps
 - Change à terme : achat et vente de devises
5. Stratégie d'utilisation des dérivés pour atteindre l'objectif de gestion :
 - Couverture générale ou partielle du portefeuille
 - Reconstitution d'une exposition synthétique à des actifs, à des risques : change, actions, taux
 - Augmentation de l'exposition aux marchés d'actions et de devises

L'utilisation d'instruments financiers dérivés, limités à des instruments simples et liquides tels que des contrats « Future » sur Indice Actions, se limite à des techniques permettant une gestion efficace du portefeuille de titres (pour complément ou couverture d'exposition dans une proportion marginale pour atteindre ou maintenir une cible d'exposition et/ou dans le cas de mouvements au passif ou à l'actif du fonds).

Ainsi, leur utilisation ne dénature pas significativement ou durablement le politique de filtre et sélection des critères extra-financiers du portefeuille.

Les instruments financiers sont conclus avec des intermédiaires sélectionnés par la Société de Gestion qui ne disposent d'aucun pouvoir sur la composition ou la gestion du portefeuille.

Le fonds n'aura pas recours à l'utilisation des Total Return Swaps (TRS).

4. Titres intégrant les dérivés

Le gérant pourra investir sur des titres intégrant des dérivés (warrants, bons de souscription, obligations convertibles, etc...) négociés sur des marchés internationaux, réglementés ou de gré à gré.

Dans ce cadre, le gérant pourra prendre des positions en vue de couvrir et/ou d'exposer le portefeuille à des secteurs d'activité, zones géographiques, taux, actions (tous types de capitalisation), change, titres ... dans le but de réaliser l'objectif de gestion.

Les titres intégrant des dérivés pourront être des :

- EMTN (instruments simples uniquement sans composante optionnelle)
- BMTN (instruments simples uniquement sans composante optionnelle)
- Obligations convertibles
- Bons de souscription
- Droits de souscription (titres qui résultent d'OST sur les titres détenus en portefeuilles,...)
- Warrants.

Le recours à des titres intégrant des dérivés, par rapport aux autres instruments dérivés énoncés ci-dessus, sera justifié notamment par la volonté du gérant d'optimiser la couverture ou, le cas échéant, la dynamisation du portefeuille en réduisant le coût lié à l'utilisation de ces instruments financiers afin d'atteindre l'objectif de gestion.

Dans tous les cas, le montant des investissements en titres intégrant des dérivés ne pourra dépasser plus de 25% de l'actif net.

5. Les dépôts

Le Fonds peut effectuer des dépôts d'une durée maximale de douze mois auprès d'un ou plusieurs établissements de crédit et dans la limite de 10% de l'actif net. Ces dépôts contribuent à la réalisation de l'objectif de gestion du Fonds en lui permettant de gérer la trésorerie.

6. Emprunts d'espèces

Le Fonds peut être emprunteur d'espèces. Sans avoir vocation à être structurellement emprunteur d'espèces, le Fonds peut se trouver temporairement en position débitrice en raison des opérations liées à ses flux versés (investissements et désinvestissements en cours, opérations de souscriptions/rachats, ...) dans la limite de 10% de l'actif net.

7. Les opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres

Néant

Profil de risque :

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

Le profil de risque du Fonds est adapté à un horizon d'investissement supérieur à 5 ans.

Les investisseurs potentiels doivent être conscients que la valeur des actifs du Fonds est soumise aux fluctuations des marchés internationaux d'actions, d'obligations, d'obligations convertibles et des devises, et qu'elle peut varier fortement.

○ Risque de perte en capital :

Le Fonds ne bénéficie d'aucune garantie ou protection.

○ Risque de gestion discrétionnaire :

Le style de gestion discrétionnaire appliqué au Fonds repose sur l'anticipation de l'évolution de différents marchés et sur la sélection de valeurs. Il existe un risque que le Fonds ne soit pas investi à tout moment sur les marchés et/ou les valeurs les plus performants.

○ Risque de taux :

Il s'agit du risque de baisse des instruments de taux découlant des variations des taux d'intérêt. Le risque de taux d'intérêts est le risque que la valeur des investissements du FCP diminue si les taux d'intérêts augmentent. Il est mesuré par la sensibilité aux taux. Elle sera comprise entre 0 et 7. Lorsque les taux d'intérêts augmentent, la valeur liquidative du Fonds peut baisser.

○ Risque de marchés actions :

L'exposition du Fonds aux marchés actions sera comprise entre 75% et 100% de l'actif. Si les marchés baissent, la valeur du Fonds baissera. Sur les marchés de petites 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.

○ Risque lié à l'investissement dans des actions de petites et moyennes capitalisations :

Le Fonds se limitera à un maximum de 10% de l'actif net en actions issues des marchés de petites capitalisations. Sur les marchés de 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 du Fonds peut donc baisser plus rapidement et plus fortement.

○ Risque lié à la détention d'obligations convertibles :

La valeur des obligations convertibles dépend dans une certaine mesure de l'évolution du prix de leurs actions sous-jacentes. Les variations des actions sous-jacentes peuvent entraîner une baisse de la valeur liquidative du Fonds.

○ 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 pourra baisser.

Le risque de marché est le risque d'un mouvement des devises les unes par rapport aux autres contraire aux positions prises et entraînant une baisse de la valeur liquidative. Dans le cadre d'une couverture systématique qui pourrait être réalisée, la couverture du risque de change peut ne pas être parfaite ponctuellement (max 1%). L'exposition au risque de change pourra représenter jusqu'à 50% de l'actif du FCP.

○ Risque de liquidité :

Le Fonds investit dans des instruments financiers pouvant présenter une faible liquidité selon certaines circonstances. Ces conditions de marchés peuvent impacter les prix auxquels le gérant initie ou liquide les positions.

○ Risque de crédit lié aux émetteurs des titres de créance :

Il s'agit de risques pouvant résulter de la dégradation de signature d'un émetteur de titre de créance. Lorsqu'un émetteur subit une dégradation de signature ou se trouve en risque de défaut, la valeur de ses actifs baisse. Il est mesuré par la sensibilité aux spreads de crédit. Par conséquent, exposée à ce risque, la valeur liquidative du Fonds peut baisser.

○ Risque de contrepartie :

Il est lié à la conclusion de contrats sur instruments financiers à terme : 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.

○ Risque de durabilité

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

Facteurs environnementaux : Impact sur l'environnement, ce qui peut comprendre l'utilisation de l'eau, la pollution, la gestion des déchets, l'efficacité énergétique, les émissions de gaz et les changements climatiques.

Facteurs sociaux : Droits de la personne, santé et sécurité, conditions de travail des employés, impact sur la communauté, diversité, évolution démographique, modèles de consommation et réputation des actionnaires.

Facteurs de gouvernance : Indépendance du conseil d'administration et diversité de ses membres, alignement des actionnaires et des dirigeants, rémunération, droits des actionnaires, transparence et divulgation, éthique ou culture des affaires.

○ Risque lié aux données ESG

S'agissant de la sélection des actions, le gérant fonde son analyse sur des informations relatives aux critères ESG provenant de fournisseurs d'informations tiers qui peuvent s'avérer être incomplètes, inexacts, indisponibles. En conséquence il existe un risque que la gestion puisse intégrer ou écarter une valeur au sein du portefeuille au regard d'éléments non exhaustifs, inappropriés ou non disponibles. La gestion atténue ce risque en incluant sa propre analyse.

Garantie ou protection : Néant

Souscripteurs concernés :

Part I : tous souscripteurs, plus particulièrement destinée aux investisseurs institutionnels.

Part A : tous souscripteurs.

Part M : investisseurs souscrivant directement ou via des intermédiaires fournissant un service de gestion de portefeuille sous mandat et/ou de conseil en investissement financier ne les autorisant pas à conserver des rétrocessions soit contractuellement soit en application de la réglementation MIFID 2 ou d'une réglementation nationale.

Le FCP peut servir de support à des contrats d'assurance vie en unités de comptes.

Les actions de cet OPCVM ne sont pas et ne seront pas enregistrées aux Etats-Unis en application du U.S. Securities Act de 1933 tel que modifié (" Securities Act 1933 ") ou admises en vertu d'une quelconque loi des Etats-Unis. Ces actions ne doivent ni être offertes, vendues ou transférées aux Etats-Unis (y compris dans ses territoires et possessions) ni bénéficier, directement ou indirectement, à une US Person (au sens du règlement S du Securities Act de 1933).

Le montant qu'il est raisonnable d'investir dans cet OPCVM dépend de votre situation personnelle. Pour le déterminer, vous devez tenir compte de votre patrimoine personnel, de vos besoins actuels mais également de votre souhait de prendre des risques ou, au contraire, de privilégier un investissement prudent. Il est également fortement recommandé de diversifier vos investissements afin de ne pas les exposer uniquement aux risques de cet OPCVM.

Durée de placement recommandée : supérieure à 5 ans

Modalités de détermination et d'affectation des revenus :

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrrages, 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 natures 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 distribuables sont intégralement capitalisées à l'exception de celles qui font l'objet d'une distribution obligatoire en vertu de la loi.

Caractéristiques des actions : (devises de libellé, fractionnement, etc.)

Catégorie de parts	Code ISIN	Devise de libellé	Décimalisation des parts	VL d'origine	Montant minimum de souscription
Part I	FR0014001FP9	Euro	1/1000 ^{ème}	1 000 €	1 ^{ère} souscription : 250 000 euros minimum
Part A	FR0014001FO2	Euro	1/1000 ^{ème}	100 €	1 ^{ère} souscription : 100 euros minimum
Part M	FR0014001FN4	Euro	1/1000 ^{ème}	100 €	1 ^{ère} souscription : 100 euros minimum

Modalités de souscription et de rachat

Les souscriptions sont recevables en millièmes de parts et en montant.

Les rachats sont recevables en millièmes de parts.

Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées chaque jour ouvré avant 11 heures (heure de Paris) auprès du dépositaire :

BNP Paribas Securities Services (ci-après le « Dépositaire »)
Grands Moulins de Pantin, 9 rue du Débarcadère - 93500 Pantin

Et sont exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative calculée le jour suivant.

Les ordres sont exécutés conformément au tableau ci-dessous :

J ouvré	J ouvré : Jour d'établissement de la VL	J+1 ouvré	J+2 ouvrés
Centralisation avant 11h des ordres de souscription et de rachat ¹	Exécution de l'ordre sur la VL datée J	Calcul et publication de la valeur liquidative	Règlement des souscriptions et des rachats

¹Sauf éventuel délai spécifique convenu avec votre établissement financier.

Date et périodicité de la valeur liquidative :

La valeur liquidative est quotidienne, à l'exception des jours fériés légaux en France, même si la ou les Bourses de référence (calendrier Euronext SA), sont ouvertes. Cette valeur liquidative est calculée le lendemain ouvré (J+1) du jour de centralisation, sur la base des cours de clôture de la veille (J).

Dans le cas où le jour de calcul de la valeur liquidative est un jour férié civil en France (au sens de l'article L. L3133-1 du Code du Travail) ou un jour de fermeture de Bourse (calendrier Euronext SA), le calcul de la valeur liquidative s'effectue le jour ouvré suivant.

Lieu de publication de la valeur liquidative :

Dans les locaux de la société de gestion et sur son site internet www.ginjer-am.com. Elle est disponible auprès de la société de gestion le lendemain ouvré du jour de calcul.

Frais et commissions :Commissions de souscription et de rachat :

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

Frais à la charge de l'investisseur, prélevés lors des souscriptions et des rachats	Assiette	Taux barème maximum (part I & A & M)
Commission de souscription non acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative x Nombre de parts	Néant pour la part I 2% max TTC pour la part A 2% max TTC pour la part M
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

Les frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion :

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPCVM, à l'exception des frais de transaction, de surperformance et frais liés aux investissements dans des OPC. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc.).

Aux frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion peuvent s'ajouter :

- o des commissions de surperformance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que l'OPCVM a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées à l'OPCVM ;
- o une part du revenu des opérations d'acquisition et cession temporaires de titres.

Frais facturés à l'OPCVM	Assiette	Taux / Barème maximum TTC
Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion (taux maximum)	Actif net	Part I : 1.40% TTC Part A : 2.00% TTC Part M : 1.45% TTC
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Non significatif *
Commissions de mouvement perçu par la société de gestion et/ou le dépositaire.	Prélèvement sur chaque transaction	Néant
Commission de surperformance	Actif net	Parts A, M et I : la part variable des frais de gestion représentera 15% TTC maximum de la différence, entre la performance du Fonds nette de frais et celle du STOXX® Europe 600 Net Return EUR, même si la performance du fonds est négative. Une période de rattrapage des éventuelles sous-performances passées sera appliquée sur une période d'observation extensible de 1 à 5 ans.

* le Fonds investissant moins de 10% de son actif dans d'autres OPC.

Les frais de recherche sont pris en charge par la société de gestion. L'OPCVM ne supporte aucun frais de recherche.

Modalité de calcul de la commission de surperformance :

La méthode de calcul de la commission de surperformance est celle du modèle fondé sur un indice de référence. L'indice de référence est le STOXX® Europe 600 Net Return EUR.

La fréquence de cristallisation est d'une fois par an, à la date de fin d'exercice du fonds.

La commission de surperformance est basée sur la comparaison entre la performance du Fonds net de frais et l'Actif Fictif réalisant la performance de l'indice de référence STOXX® Europe 600 Net Return EUR sur la période de référence et enregistrant les mêmes mouvements de souscriptions et de rachats que le fonds réel.

Dès lors que la valeur liquidative du fonds enregistre une performance supérieure à celle de l'indice de référence STOXX® Europe 600 Net Return EUR, après imputation des frais de gestion fixes, une provision de commission de surperformance au taux de 15% TTC sera appliquée sur la partie de cette performance supérieure à l'indice de référence, même si la performance du fonds est négative.

Cette commission de surperformance est provisionnée à chaque valeur liquidative sur la base de 15% TTC de la surperformance constatée entre l'évolution de la valeur liquidative et celle de la clôture de l'exercice précédent.

Dans le cas de sous performance du fonds par rapport à l'indice de référence, il est procédé à des reprises de provisions éventuelles à hauteur maximum du compte de provisions antérieures constituées.

Cette commission de surperformance est prélevée annuellement, à la clôture de l'exercice comptable du fonds.

Toute sous-performance du fonds par rapport à l'indice de référence est compensée avant que des commissions de surperformance ne deviennent exigibles. À cette fin, la durée de la période de référence de la performance est fixée à cinq ans.

A titre d'exemple, toute sous-performance du fonds par rapport à l'indice de référence sera compensée sur la période de référence et sera annulée à son issue.

La commission de surperformance sera prise pour la première fois en date du 30/06/2022

- Choix des intermédiaires :

La sélection des intermédiaires se fera en toute indépendance par la société de gestion en fonction des prix pratiqués et de la qualité des prestataires. La société de gestion s'interdit de passer ses ordres auprès d'un seul intermédiaire.

3 - Informations d'ordre commercial

Les informations concernant le FCP «Ginjer Detox European Equity» (distribution, rachat de parts, informations sur les critères ESG, ...) sont disponibles dans les locaux de la société de gestion ou sur le site internet : www.ginjer-am.com ou auprès de la Direction du Marketing et de la communication

Tél. : + 33 (0)1 70 36 61 77

Fax : + 33 (0)1 70 36 61 76

ou par Email : theamgarden@ginjer-am.com

Toutes les demandes de souscriptions et rachats sur le Fonds sont centralisées auprès de :

BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES
Grands Moulins de Pantin
9 rue du Débarcadère
93500 Pantin
France

Restrictions d'investissement

Les parts 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 de régulation des marchés « 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 actions était effectué ou une exemption était applicable avec le consentement de la société de gestion du Fonds.

Le Fonds n'est pas et ne sera pas enregistré en vertu de l'U.S. Investment Company Act de 1940. Toute revente ou cession de parts aux Etats-Unis d'Amérique ou à une U.S. Person peut constituer une violation de la loi américaine et requiert le consentement écrit préalable de la société de gestion du Fonds. Les personnes désirant acquérir ou souscrire des parts auront à certifier par écrit qu'elles ne sont pas des U.S. Persons.

La société de gestion du Fonds a le pouvoir d'imposer des restrictions à (i) la détention de parts par une U.S. Person et ainsi opérer le rachat forcé des parts détenues, ou au (ii) transfert de parts à une U.S. Person. Ce pouvoir s'étend également à toute personne (a) qui apparaît directement ou indirectement en infraction avec les lois et règlements de tout pays ou toute autorité gouvernementale, ou (b) qui pourrait, de l'avis de la société de gestion du Fonds, faire subir un dommage au Fonds qu'elle n'aurait autrement ni enduré ni subi.

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

Tout porteur de parts doit informer immédiatement la société de gestion dans l'hypothèse où il deviendrait une U.S. Person. Tout porteur de parts devenant U.S. Person ne sera plus autorisé à acquérir de nouvelles parts et il pourra lui être demandé d'aliéner ses parts à tout moment au profit de personnes n'ayant pas la qualité d'U.S. Person. La société de gestion 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 de parts par quelque personne que ce soit est contraire à la loi ou aux intérêts du Fonds.

4 - Règles d'investissement

Conformément aux dispositions des articles L 214-20 et R 214-1 et suivants du Code Monétaire et Financier, les règles de composition de l'actif prévu par le Code Monétaire et Financier et les règles de dispersion des risques applicables à cet OPCVM doivent être respectées à tout moment. Si un dépassement de ces limites intervient indépendamment de la volonté 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 en tenant compte de l'intérêt des porteurs de parts de cet OPCVM.

5 - Risque global

L'OPCVM a choisi la méthode de l'engagement concernant le calcul du risque global.

6 - Règles d'évaluation et de comptabilisation des actifs

Le FCP s'est conformé aux règles comptables prescrites par la réglementation en vigueur, et notamment au plan comptable des OPCVM.

Toutes les valeurs mobilières qui composent le portefeuille ont été comptabilisées au coût historique, frais exclus.

Le portefeuille est évalué lors de chaque valeur liquidative et à l'arrêté du bilan selon :

Valeurs mobilières

- Les titres cotés : à la valeur boursière – coupons courus exclus pour les obligations - cours de clôture. Les cours étrangers sont convertis en euros selon le cours de clôture des devises au jour de l'évaluation. Les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation sont évaluées au dernier cours publié officiellement ou à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité de la Société de Gestion.
- Les OPCVM : à la dernière valeur liquidative connue.
- Les titres de créance négociables et les swaps à plus de trois mois : à la valeur du marché. Lorsque la durée de vie devient égale à trois mois, les titres de créances négociables sont valorisés au dernier taux jusqu'à l'échéance. S'ils sont acquis à moins de trois mois, les intérêts sont linéarisés.
- Les opérations d'acquisitions et de cessions temporaires de titres sont valorisées selon les conditions prévues au contrat. Certaines opérations à taux fixe dont la durée de vie est supérieure à trois mois peuvent faire l'objet d'une évaluation au prix de marché.

Instruments financiers à terme

Marchés français et européens : cours du jour de valorisation relevé au fixing clôture. Marchés de la zone Amérique : cours fixing clôture de la veille.

Les engagements sur les marchés à terme conditionnels sont calculés par traduction des options en équivalent sous-jacent.

Les engagements sur les contrats d'échange sont évalués à la valeur du marché.

Les changes à terme sont évalués au cours des devises au jour de l'évaluation en tenant compte de l'amortissement du report /déport.

Méthode de comptabilisation des intérêts

Les intérêts sur obligations et titres de créances sont enregistrés selon la méthode des intérêts encaissés.

Affectation du résultat : capitalisation

7 – Politique de rémunération

Les informations relatives à la politique de rémunération de GINJER AM., dont, entre autres, une description de la manière dont sont calculés les rémunérations et les avantages, des personnes responsables de leur attribution sont disponibles sur le site internet www.ginjer-am.com.

Un exemplaire papier peut être obtenu gratuitement sur demande.

Ginjer Detox European Equity

TITRE I - 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 de sa date de création sauf dans les cas de dissolution anticipée ou de la prorogation prévue au présent règlement.

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

Les différentes catégories de parts pourront :

- bénéficier de régimes différents de distribution des sommes distribuables (distribution ou capitalisation) ;
- être libellées en devises différentes ;
- supporter des frais de gestion différents ;
- supporter des commissions de souscription et de rachats 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 de du Fonds ;
- être réservées à un ou plusieurs réseaux de commercialisation.

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

Les parts pourront être fractionnées sur décision du Conseil de surveillance de la société de gestion, en dixièmes, ou centièmes, ou 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 Conseil de surveillance 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 sont effectués exclusivement en numéraire, sauf en cas de liquidation du Fonds lorsque les porteurs de parts ont signifié leur accord pour être remboursés en titres. Ils sont réglés par le teneur de compte émetteur dans un délai maximum de cinq jours suivant celui de l'évaluation de la part.

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

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

En application de l'article L. 214-8-7 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 FCP a la possibilité d'avoir des conditions de souscription minimale, selon les modalités prévues dans le prospectus.

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 l'OPCVM ou 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 ; ils sont évalués conformément aux règles d'évaluation applicables au calcul de la valeur liquidative.

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 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 de gestion fondé sur un indice, le fonds devra avoir mis

en place un dispositif permettant de s'assurer que le cours de ses parts ne s'écarte pas sensiblement de sa valeur liquidative.

Article 6 : Le dépositaire

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

Article 7 : Le commissaire aux comptes

Un commissaire aux comptes est désigné pour six exercices, après accord de l'Autorité des marchés financiers, par le Conseil de surveillance 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° à 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° à porter atteinte aux conditions ou à la continuité de son exploitation ;
- 3° à entraîner l'émission de réserves ou le refus de la certification des comptes.

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

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

Il contrôle 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 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 III - MODALITES D'AFFECTATION DES RESULTATS

Article 9 : Modalités d'affectation du résultat et des sommes distribuables

Le résultat d'un OPCVM comprend le revenu net, les plus et moins-values réalisées nettes de frais et les plus et moins-values latentes nettes. Le revenu net est égal au montant des intérêts, arrérages, primes et lots, dividendes, rémunération prévue à l'article [L. 225-45](#) du code de commerce et tous autres produits relatifs aux titres constituant le portefeuille, majoré du produit des sommes momentanément disponibles et diminué du montant 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 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, 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 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 V - 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.