



Fonds d'Investissement à Vocation Générale (FIVG) soumis au droit français

# PROSPECTUS

ETOILE EURO ACTIONS 07/2021 est construit dans la perspective d'un investissement pour toute la durée de vie du fonds, soit jusqu'au 13 juillet 2021, ou selon l'évolution de l'EURO STOXX 50® et la réalisation de la condition d'échéance anticipée s'y rattachant, soit le 13 juillet 2016, soit le 13 juillet 2017, soit le 13 juillet 2018, soit le 12 juillet 2019 ou soit le 13 juillet 2020 (ces 6 dates étant indifféremment dénommées la date d'Echéance du fonds ou Echéance). Il est donc fortement recommandé de n'acheter des parts de ce fonds que si vous avez l'intention de les conserver jusqu'à l'Echéance du fonds. Si vous revendez vos parts avant l'Echéance indiquée, le prix qui vous sera proposé sera fonction des paramètres du marché ce jour-là (déduction faite des frais de rachat). Il pourra être très différent (inférieur ou supérieur) du montant résultant de l'application de la formule annoncée.

## I - CARACTERISTIQUES GENERALES

### I.1 Forme de l'OPC

- ▶ **Dénomination :** ETOILE EURO ACTIONS 07/2021
- ▶ **Forme Juridique de l'OPC et Etat membre :** Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français
- ▶ **Date de création, d'agrément et durée d'existence prévue :** FCP créé le **13 juillet 2015**, agréé le 7 avril 2015, pour une durée de vie de 6 ans
- ▶ **Synthèse de l'offre de gestion :**

Dénomination Part	Code ISIN	Affectation des revenus	Devise de libellé	Souscription initiale minimale	Souscription ultérieure minimale	Valeur liquidative d'origine	Souscripteurs concernés
Part C	FR0012663532	Capitalisation	Euro	10 Part(s)	0 Part(s)	100 Euros	Tous souscripteurs y compris titulaires d'un PEA.

- **Indication du 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 des agences des établissements commercialisateurs.

Toute demande d'explication peut également être adressée à la société de gestion ETOILE GESTION:

- par courriel à : [contact@etoile-gestion.com](mailto:contact@etoile-gestion.com)

- par courrier à :

ETOILE GESTION

adresse postale : CS 91553

91, Boulevard Pasteur - 75730 PARIS Cedex 15

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.

## II - ACTEURS

### ► Société de gestion :

ETOILE GESTION, Société Anonyme

Société de gestion de portefeuille pour compte de tiers agréée le 24 janvier 1997 par l'AMF sous le numéro GP-97-02

Siège social : 90, Boulevard Pasteur - 75015 Paris

Adresse postale : CS 91553 - 91, boulevard Pasteur - 75730 PARIS Cedex 15

### ► Gestionnaire financier par délégation :

Amundi Asset Management, Société Anonyme

Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'AMF sous le N° GP 04000036

Siège social : 90, Boulevard Pasteur - 75015 Paris

### ► Dépositaire, conservateur, établissement centralisateur des ordres de souscription et de rachat et établissement en charge de la tenue des registres des parts par délégation de la société de gestion :

Société Générale, Société Anonyme

Etablissement de crédit créé le 8 mai 1864 par décret d'autorisation signé par Napoléon III

Siège social : 29, Boulevard Haussmann - 75009 Paris

Adresse postale de la fonction dépositaire: 75886 Paris Cedex 18

Adresse postale du Centralisateur Teneur de registre : 32, rue du Champ de Tir – 44000 NANTES.

### ► Gestionnaire comptable par délégation de la société de gestion

SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES NET ASSET VALUE

Société anonyme à directoire et conseil de surveillance, de droit français

siège social : Immeuble Colline Sud - 10, passage de l'Arche – 92034 PARIS LA DEFENSE CEDEX

### ► Commissaire aux comptes :

Cabinet KPMG AUDIT

1, cours Valmy

F.92923 Paris la Défense cedex

### ► Commercialisateurs :

Crédit du Nord Société Anonyme

siège social : 28, place Rihour - 59800 LILLE

adresse postale : 59, boulevard Haussmann - 75008 PARIS

Autres commercialisateurs : Banque Courtois, Banque Kolb, Banque Laydernier, Banque Nuger, Banque Rhône-Alpes, Banque Tarneaud, Société Marseillaise de Crédit.

La liste des commercialisateurs n'est pas exhaustive dans la mesure où, notamment, le FCP est admis à la circulation en Euroclear. Ainsi, certains commercialisateurs peuvent ne pas être mandatés ou connus de la société de gestion.

# III - MODALITES DE FONCTIONNEMENT ET DE GESTION

## 1. Caractéristiques générales

### ► **Caractéristiques des parts :**

- **Code ISIN :** FR0012663532
- **Nature du droit attaché à la catégorie de parts :**

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

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

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

Inscription au registre du gestionnaire du passif pour les parts inscrites au nominatif administré.

- **Droit de vote :**

Aucun droit de vote n'est attaché aux parts, les décisions étant prises par la société de gestion. Il est rappelé qu'une information sur les modifications du fonctionnement du fonds est donnée aux porteurs soit individuellement, soit par voie de presse, soit par tout autre moyen conformément à la réglementation en vigueur.

- **Forme des parts :**

Nominatif ou au porteur

- **Décimalisation :**

Les souscriptions et rachats des parts ne peuvent être effectués qu'en nombre entier de parts.

- **Date de clôture de l'exercice comptable :** dernière valeur liquidative du mois de juin
- **Date de clôture du premier exercice comptable :** dernière valeur liquidative du mois de juin 2016
- **Libellé de la devise de comptabilité :** Euro
- **Régime fiscal :**

Le FCP est éligible au Plan d'Epargne en Actions (PEA).

Le FCP 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.

Si l'investisseur n'est pas sûr de sa situation fiscale, il doit s'adresser à un conseiller ou un professionnel. Certains revenus distribués par le FCP à des non-résidents en France sont susceptibles de supporter dans cet Etat une retenue à la source.

## 2. Dispositions particulières

► **Classification** : Fonds à formule

► **Garantie du capital à l'échéance**<sup>(1)</sup> : Oui

► **OPC d'OPC** : ETOILE EURO ACTIONS 07/2021 (le « Fonds ») pourra détenir jusqu'à 100% de son actif net en parts ou actions d'OPC ou fonds d'investissement.

► **Garantie ou protection** :

Veillez saisir votre texte ici

► **Protection** :

Veillez saisir votre texte ici

► **Objectif de gestion** :

En souscrivant à ETOILE EURO ACTIONS 07/2021, avant le 13 juillet 2015 à 9h00, vous investissez dans un fonds à formule non garanti en capital dont la performance dépend de l'évolution de l'EURO STOXX 50® (calculé hors dividendes), indice représentatif des principales capitalisations de la zone euro.

L'objectif de gestion est de bénéficier d'une performance déterminée de la manière suivante :

- A horizon 1 an, et uniquement dans le cas où la Performance 1 an de l'EURO STOXX 50®<sup>(1)</sup> est positive ou nulle, alors le fonds est remboursé le 13 juillet 2016 et l'investisseur reçoit la Valeur Liquidative Initiale (la valeur liquidative établie le 13 juillet 2015, hors frais d'entrée) majorée d'un gain fixe<sup>(2)</sup> de 6,10 % (soit un taux de rendement annualisé de 6,10 %<sup>(3)</sup>). Si la Performance 1 an de l'EURO STOXX 50®<sup>(1)</sup> est négative, la durée du fonds est portée à 2 ans.
- A horizon 2 ans, et uniquement dans le cas où la Performance 2 ans de l'EURO STOXX 50®<sup>(1)</sup> est positive ou nulle, alors le fonds est remboursé le 13 juillet 2017 et l'investisseur reçoit la Valeur Liquidative Initiale majorée d'un gain fixe<sup>(2)</sup> de 12,20 %, correspondant à un taux de rendement annualisé de 5,92 %<sup>(4)</sup>. Si la Performance 2 ans de l'EURO STOXX 50®<sup>(1)</sup> est négative, la durée du fonds est portée à 3 ans.
- A horizon 3 ans, et uniquement dans le cas où la Performance 3 ans de l'EURO STOXX 50®<sup>(1)</sup> est positive ou nulle, alors le fonds est remboursé le 13 juillet 2018 et l'investisseur reçoit la Valeur Liquidative Initiale majorée d'un gain fixe<sup>(2)</sup> de 18,30 %, correspondant à un taux de rendement annualisé de 5,76 %<sup>(5)</sup>. Si la Performance 3 ans de l'EURO STOXX 50®<sup>(1)</sup> est négative, la durée du fonds est portée à 4 ans.
- A horizon 4 ans, et uniquement dans le cas où la Performance 4 ans de l'EURO STOXX 50®<sup>(1)</sup> est positive ou nulle, alors le fonds est remboursé le 12 juillet 2019 et l'investisseur reçoit la Valeur Liquidative Initiale majorée d'un gain fixe<sup>(2)</sup> de 24,40 %, correspondant à un taux de rendement annualisé de 5,61 %<sup>(6)</sup>. Si la Performance 4 ans de l'EURO STOXX 50®<sup>(1)</sup> est négative, la durée du fonds est portée à 5 ans.
- A horizon 5 ans, et uniquement dans le cas où la Performance 5 ans de l'EURO STOXX 50®<sup>(1)</sup> est positive ou nulle, alors le fonds est remboursé le 13 juillet 2020 et l'investisseur reçoit la Valeur Liquidative Initiale majorée d'un gain fixe<sup>(2)</sup> de 30,50 %, correspondant à un taux de rendement annualisé de 5,47 %<sup>(7)</sup>. Si la Performance 5 ans de l'EURO STOXX 50®<sup>(1)</sup> est négative, la durée du fonds est portée à 6 ans.

1 Garantie de XX% de la Valeur Liquidative de Référence, pour les investisseurs conservant leurs parts jusqu'à l'échéance de la formule le .

- A horizon 6 ans, le fonds est remboursé le 13 juillet 2021 selon les modalités suivantes :
  - si la Performance 6 ans de l'EURO STOXX 50®<sup>(1)</sup> est négative et si l'indice<sup>(1)</sup> a baissé de plus de 40% à l'issue des 6 ans, alors l'investisseur reçoit la Valeur Liquidative Initiale diminuée de l'intégralité de la Performance 6 ans de l'EURO STOXX 50®<sup>(1)</sup> (hors dividendes). Il subit alors une perte en capital égale à l'intégralité de la baisse de l'indice ;
  - si la Performance 6 ans de l'EURO STOXX 50®<sup>(1)</sup> est négative mais si l'indice<sup>(1)</sup> n'a pas baissé de plus de 40 % à l'issue des 6 ans, alors l'investisseur reçoit la Valeur Liquidative Initiale ;
  - si la Performance 6 ans de l'EURO STOXX 50®<sup>(1)</sup> est positive ou nulle, alors l'investisseur reçoit la Valeur Liquidative Initiale majorée d'un gain fixe<sup>(2)</sup> de 36,60 %, correspondant à un taux de rendement annualisé de 5,34 %<sup>(8)</sup>.

### ► Economie de l'OPC :

Avec ETOILE EURO ACTIONS 07/2021, l'investisseur s'expose aux marchés des actions de la zone euro : la performance du Fonds peut donc être positive ou négative en fonction de l'évolution de l'indice EURO STOXX 50®.

L'investisseur choisit de limiter ses gains à hauteur d'un montant fixe prédéterminé dont il bénéficie en cas de stabilité ou de hausse des marchés actions (mesurée en fonction de l'indice EURO STOXX 50®) à 1 an, 2 ans, 3 ans, 4 ans, 5 ans ou à 6 ans si la performance<sup>(1)</sup> de l'indice est positive ou nulle .

En contrepartie, à l'échéance des 6 ans, son capital est préservé en cas de baisse de l'indice<sup>(1)</sup> jusqu'à 40 %. Au-delà de ce seuil, l'investisseur est totalement exposé à cette baisse et supporte une perte du capital investi égale à celle-ci.

L'EURO STOXX 50® étant calculé hors dividendes, l'investisseur ne bénéficie pas des dividendes attachés aux valeurs le composant.

### ► Avantages et inconvénients :

Avantages de la formule pour l'investisseur	Inconvénients de la formule pour l'investisseur
- Dans le cas où la Condition de Réalisation <sup>(1)</sup> est remplie à 1 an, 2 ans, 3 ans, 4 ans ou 5 ans, l'investisseur bénéficie à l'échéance d'un gain fixe <sup>(2)</sup> , de, respectivement, 6,10 %, 12,20 %, 18,30 %, 24,40 % ou de 30,50 % (soit des taux de rendement annualisés respectifs de 6,10 % <sup>(3)</sup> , 5,92 % <sup>(4)</sup> , 5,76 % <sup>(5)</sup> , 5,61 % <sup>(6)</sup> ou de 5,47 % <sup>(7)</sup> ).	- Le capital n'est pas garanti. Le fonds présente un risque de perte en capital
- Dans le cas où la Condition de Réalisation <sup>(1)</sup> n'est pas remplie à 1 an, ni à 2 ans, ni à 3 ans, ni à 4 ans, ni à 5 ans et si la Performance 6 ans de l'EURO STOXX 50® <sup>(1)</sup> est positive ou nulle, l'investisseur bénéficie le 13 juillet 2021 d'un gain fixe <sup>(2)</sup> de 36,60 % (soit un taux de rendement annualisé de 5,34 % <sup>(8)</sup> ).	- Dans le cas où la Condition de Réalisation <sup>(1)</sup> n'est pas remplie à 6 ans et où la Performance 6 ans de l'EURO STOXX 50® a baissé de plus de 40 %, la Valeur Liquidative Finale sera égale à la Valeur Liquidative Initiale diminuée de l'intégralité de la Performance 6 ans de l'EURO STOXX 50® <sup>(1)</sup> ; le porteur subit alors une perte en capital d'au moins 40 %.
- Dans le cas où la Condition de Réalisation <sup>(1)</sup> n'est pas remplie à 1 an, ni à 2 ans, ni à 3 ans, ni à 4 ans, ni à 5 ans et où la Performance 6 ans de l'EURO STOXX 50® <sup>(1)</sup> est négative mais l'indice <sup>(1)</sup> n'a pas baissé de plus de 40 %, l'investisseur bénéficie le 13 juillet 2021 du remboursement du capital à hauteur de la Valeur Liquidative Initiale.	- L'investisseur ne connaît pas a priori l'échéance du fonds qui peut être à 1, 2, 3, 4, 5 ou 6 ans, selon l'évolution de l'EURO STOXX 50®. Pour bénéficier de la formule, l'investisseur doit conserver ses parts jusqu'à l'échéance du fonds. En cas de rachat de ses parts avant l'échéance, l'investisseur peut subir une perte en capital.
	- Selon le cas où la Condition de réalisation <sup>(1)</sup> est remplie à 1 an ou 2 ans ou 3 ans ou 4 ans ou 5 ans ou 6 ans, le gain fixe <sup>(2)</sup> à l'échéance est limité respectivement à 6,10 %, 12,20 %, 18,30 %, 24,40 %, 30,50 % ou 36,60 % (soit des taux de rendement annualisés respectifs de 6,10 % <sup>(3)</sup> , 5,92 % <sup>(4)</sup> , 5,76 % <sup>(5)</sup> , 5,61 % <sup>(6)</sup> , 5,47 % <sup>(7)</sup> ou de 5,34 % <sup>(8)</sup> ). L'investisseur peut donc ne pas profiter intégralement de la hausse de l'EURO STOXX 50® à la date de réalisation de la condition.
	- L'EURO STOXX 50® étant calculé hors dividendes, l'investisseur ne bénéficie pas des dividendes attachés aux valeurs le composant.

<sup>(1)</sup> définition précise au paragraphe « stratégie d'investissement - description de la formule ».

<sup>(2)</sup> appliqué à la Valeur Liquidative Initiale (hors frais d'entrée)

<sup>(3)</sup> rendement annualisé obtenu sur la période du 13/07/2015 au 13/07/2016 (hors frais d'entrée )

<sup>(4)</sup> rendement annualisé obtenu sur la période du 13/07/2015 au 13/07/2017 (hors frais d'entrée )

<sup>(5)</sup> rendement annualisé obtenu sur la période du 13/07/2015 au 13/07/2018 (hors frais d'entrée )

<sup>(6)</sup> rendement annualisé obtenu sur la période du 13/07/2015 au 12/07/2019 (hors frais d'entrée )

<sup>(7)</sup> rendement annualisé obtenu sur la période du 13/07/2015 au 13/07/2020 (hors frais d'entrée )

<sup>(8)</sup> rendement annualisé obtenu sur la période du 13/07/2015 au 13/07/2021 (hors frais d'entrée )

► **Indicateur de référence :**

Indice	Code Reuters	Zone géographique	Description	Agent de publication	Bourse(s) de Référence	Clôture
<b>EURO STOXX 50®</b>	.STOXX50E	Actions de la zone Euro	Représentatif des marchés actions de la zone Euro, regroupant 50 sociétés leaders sur leur secteur parmi les plus importantes capitalisations, il est calculé dividendes non-réinvestis	Stoxx Limited	Chacun des marchés réglementés ou systèmes de cotation (ou tout marché ou système s'y substituant) sur lesquels les actions composant cet indice sont principalement négociées	Heure à laquelle l'Agent de Publication procède à la dernière publication de l'indice

Si l'Indice n'est pas calculé et publié par l'Agent de publication, mais par un tiers acceptable selon les usages de place, ou si l'Indice est remplacé par un autre indice dont les caractéristiques, selon les usages de place, sont substantiellement similaires à celles de l'Indice, alors l'Indice sera réputé être l'indice ainsi calculé et publié par ce tiers, ou cet indice de remplacement selon le cas.

En cas de modification ou de défaut de calcul et de publication de l'Indice et dès lors qu'il n'aura pas été remplacé (dans les conditions mentionnées ci-dessus), la règle suivante sera appliquée : en cas de modification importante, autre qu'une modification conforme aux règles de fonctionnement de l'Indice, de la formule ou de la méthode de calcul de l'Indice ou, dans l'hypothèse où l'Indice n'est pas calculé et/ou publié, il sera déterminé un niveau d'Indice en utilisant la dernière formule ou méthode de calcul de l'Indice en vigueur avant l'événement. Seules les actions qui composent l'Indice avant l'événement considéré et qui restent négociées sur la ou les bourses de référence seront prises en compte pour déterminer le niveau de l'Indice.

La performance du Fonds n'est liée à celle de l'EURO STOXX 50® qu'aux dates d'Echéance du fonds.

En effet, en raison des contrats mis en place pour réaliser l'objectif de gestion à l'Echéance, l'évolution de la valeur liquidative pendant la durée de vie du Fonds peut être différente de celle de l'EURO STOXX 50®.

► **Stratégie d'investissement :**

**1. Stratégies utilisées**

Le Fonds détient au minimum 75% de son actif en instruments éligibles au Plan d'Epargne en Actions (PEA), de manière directe ou indirecte.

Le Fonds peut détenir jusqu'à 100% de son actif en titres éligibles au PEA ou en actions ou parts de FIA ou d'OPCVM de droit français ou européens éligibles au PEA.

Il peut être géré de manière indiciaire par rapport au CAC 40, au FTSEurofirst 80 ou à l'EURO STOXX 50®.

Parallèlement, le Fonds contracte un ou plusieurs contrats d'échanges de flux financiers (« swaps ») qui lui permettent d'obtenir à l'échéance un montant qui, compte tenu des titres en portefeuille, permet de réaliser l'objectif de gestion.

L'OPC est soumis à un risque en matière de durabilité tel que défini dans le profil de risque. Ce fonds à formule

est un fonds de gestion passive investissant dans des instruments financiers à terme (produits dérivés), qui n'applique pas la Politique d'Investissement Responsable d'Amundi et n'intègre donc pas des facteurs de durabilité dans son processus d'investissement.

## **2. Description des actifs utilisés (hors dérivés)**

- Actions : le Fonds est composé en permanence à plus de 75% de son actif net d'actions issues de la zone Europe détenues en direct ou via des OPC.

- Instruments de taux :

Les titres en portefeuille sont sélectionnés selon le jugement de la gestion et dans le respect de la politique de suivi du risque de crédit interne à Amundi, groupe d'appartenance de la société de gestion.

En vue de la sélection des titres, la gestion ne s'appuie, ni exclusivement ni mécaniquement, sur les notations émises par les agences de notation, mais fonde sa conviction d'achat et de vente d'un titre sur les analyses de crédit et de marchés établies par Amundi. A titre d'information, la gestion peut recourir notamment à des titres bénéficiant des notations telles que décrites ci-dessous.

Le Fonds peut détenir des obligations françaises et étrangères, des bons du Trésor et d'autres titres de créance négociables ou titres de créance complexes (dont ABS/CDO) français et étrangers émis par des entités présentant lors de leur achat une notation minimale de BBB- dans l'échelle de notation S&P ou dans celle de Fitch ou de Baa3 dans celle de Moody's et des placements monétaires.

Les émetteurs sélectionnés peuvent aussi bien relever du secteur privé que du secteur public (États, collectivités territoriales, ...), les dettes privées étant susceptibles de représenter jusqu'à 100% de l'actif des instruments de dette.

Les obligations ou titres de créances précités sont libellés dans une des devises des États membres de l'OCDE.

L'éventuel risque de change est couvert toutefois, pendant la durée de vie de la formule, le fonds peut présenter un risque de change résiduel, en raison des délais de mise en place et/ou de l'imperfection de la couverture.

### **Parts ou d'actions d'OPC:**

Le fonds peut détenir:

- jusqu'à 100% de son actif net en parts ou actions des OPC ou fonds d'investissement suivants :
  - OPCVM français ou étrangers (1)
  - FIA français ou européens ou fonds d'investissement respectant les critères fixés par le Code Monétaire et Financier (2)

(1) Jusqu'à 100% en cumul de l'actif net (maximum réglementaire)

(2) Jusqu'à 30% en cumul de l'actif net (maximum réglementaire)

Ces OPC et fonds d'investissement peuvent investir jusqu'à 10% de leur actif en OPCVM ou FIA ou fonds d'investissement. Ils peuvent être gérés par la société de gestion ou une société liée. Le profil de risque de ces OPC est compatible avec celui du FCP.

## **3. Description des dérivés utilisés pour atteindre l'objectif de gestion**

Pour réaliser son objectif de gestion, le fonds contracte un ou plusieurs swaps complexes, échangeant tout ou partie de la performance de son portefeuille contre une performance optionnelle lui permettant d'assurer la

formule dont bénéficient les investisseurs.

Informations relatives aux contreparties des contrats dérivés négociés de gré à gré :

La gestion financière du fonds étant déléguée à Amundi Asset Management, la sélection des contreparties est effectuée selon la procédure en vigueur au sein d'Amundi et repose sur le principe de sélectivité des meilleures contreparties de marché.

Ceci se traduit notamment par :

- une double validation des contreparties par le responsable d'Amundi Intermédiation et par le Comité Crédit d'Amundi Asset Management après analyse de leurs profils financiers et opérationnels (nature d'activités, gouvernance, réputation, etc.) par une équipe d'analystes crédit indépendante des équipes de gestion.

- un nombre limité d'institutions financières avec lesquelles le FCP négocie.

• Nature des marchés d'intervention :

- réglementés
- organisés
- de gré à gré

• Risques sur lesquels le gérant désire intervenir :

- action
- taux
- change
- crédit

• Natures des interventions de l'ensemble des opérations devant être limitées à la réalisation de l'objectif de gestion :

- couverture
- exposition
- arbitrage

• Nature des instruments utilisés :

- futures
- options
- swaps : le Fonds peut conclure des contrats d'échange de deux combinaisons des types de flux suivants :
  - taux fixe
  - taux variable (indexés sur l'Eonia, l'Euribor, ou toute autre référence de marché)
  - performance liée à une ou plusieurs devises, actions, indices boursiers ou titres cotés, OPCVM, FIA ou fonds d'investissement
  - optionnel lié à une ou plusieurs devises, actions, indices boursiers ou titres cotés, OPCVM, FIA ou fonds d'investissement
  - dividendes (nets ou bruts)
- change à terme
- dérivés de crédit : Crédit Default Swaps

• Stratégie d'utilisation des dérivés pour atteindre l'objectif de gestion :

- couverture générale du portefeuille, des risques listés ci-dessus, titres, etc.
- reconstitution d'une exposition synthétique à des actifs, aux risques listés ci-dessus
- autre stratégie : suite à des rachats, conservation de dérivés en alternative à leur vente

Le Fonds peut conclure des "Crédit Default Swaps" (CDS) soit pour vendre de la protection, soit pour acheter de la protection afin de se prémunir contre le risque de crédit ou la défaillance d'un ou plusieurs émetteurs ou contreparties en portefeuille.

Les émetteurs ainsi que les entités de référence concernées (appartenant à un État de l'OCDE) ne peuvent présenter lors de la conclusion de l'opération une notation inférieure à BBB- dans l'échelle de l'agence de notation S&P ou de Baa3 dans l'échelle de Moody's.

Pendant la durée de la formule, l'achat de protection réduit le risque du portefeuille tandis que la vente de protection, qui conduit à répliquer synthétiquement la détention d'un titre physique, génère un risque équivalent à celui existant en cas de détention directe du titre. Ainsi, à l'instar de la défaillance d'un émetteur du portefeuille, celle d'un émetteur sous-jacent à un dérivé de crédit a un impact négatif sur la valeur liquidative.

L'utilisation de dérivés de crédit ne modifie pas à l'échéance les risques du porteur.

#### **4. Description des titres intégrant des dérivés**

- Risques sur lesquels le gérant désire intervenir :

- action
- taux
- change
- crédit

- Nature des interventions et description de l'ensemble des opérations devant être limitées à la réalisation de l'objectif de gestion :

- couverture
- exposition
- arbitrage

- Nature des instruments utilisés :

- EMTN
- BMTN
- Obligations structurées
- Certificats
- Warrants
- Credit Linked Notes

- Stratégie d'utilisation des dérivés intégrés pour atteindre l'objectif de gestion :

- couverture générale du portefeuille, des risques listés ci-dessus, titres, etc.
- reconstitution d'une exposition synthétique à des actifs, aux risques listés ci-dessus
- autre stratégie : suite à des rachats, conservation de dérivés en alternative à leur revente

Le Fonds peut investir son actif en titres de créance indexés sur le risque de crédit d'un ou plusieurs émetteurs (Crédit Linked Notes). Les émetteurs ainsi que les entités de référence concernées (membres d'un Etat de l'OCDE) ne peuvent présenter lors de l'achat des titres une notation inférieure à BBB- selon l'échelle de l'agence de notation Standard & Poor's ou à Baa3 selon l'échelle de l'agence de notation Moody's.

#### **5. Dépôts**

Le FCP peut effectuer des dépôts, d'une durée maximale de douze mois. Ces dépôts contribuent à la réalisation de son objectif de gestion en lui permettant d'obtenir tout ou partie des flux versés dans le cadre de l'opération d'échange et/ou permettront de gérer la trésorerie.

## **6. Emprunts d'espèces**

Le FCP peut se trouver en position débitrice en raison des opérations liées à ses flux (investissements/désinvestissements en cours, opérations de souscription/rachat, surexposition), dans la limite de 10% de l'actif net.

## **7. Opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres**

Nature des opérations utilisées :

- prises et mises en pension par référence au code monétaire et financier
- prêts et emprunts de titres par référence au code monétaire et financier

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

- gestion de la trésorerie
- optimisation des revenus de l'OPC
- contribution éventuelle à l'effet de levier de l'OPC
- autre nature

- Rémunération : Cf. paragraphe Frais et Commission

### **Information relatives aux garanties financières du FCP :**

Dans le cadre des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres et des opérations sur dérivés négociés de gré à gré, le FCP peut recevoir à titre de garantie (appelée collatéral) des titres et des espèces. Le collatéral espèces reçu est réinvesti conformément aux règles applicables. Les titres reçus en garantie ne peuvent être vendus, réinvestis ou remis en garantie. Ces titres doivent être liquides, cessibles à tout moment et diversifiés, ils doivent être émis par des émetteurs de haute qualité qui ne sont pas une entité de la contrepartie ou de son groupe. Des décotes peuvent être appliquées au collatéral reçu ; elles prennent en compte la qualité de crédit, la volatilité des prix des titres ainsi que le résultat des simulations de crise réalisées. Ces éléments sont détaillés dans une politique Risques consultable sur le site Internet de la société de gestion : [www.etoile-gestion.com](http://www.etoile-gestion.com).

### **► Description de la formule**

La Valeur Liquidative Initiale est définie comme la valeur liquidative du FCP (hors commission de souscription) établie le 13 juillet 2015.

La Valeur Liquidative Finale est définie comme la valeur liquidative bénéficiant de l'application de la formule à l'échéance du Fonds. Elle sera déterminée en fonction de l'évolution de l'EURO STOXX 50® (calculé hors dividendes) dans les conditions définies ci-dessous :

- Si la Performance 1 an de l'EURO STOXX 50® (telle que définie ci-dessous) est positive ou nulle (ce qui signifie que la Condition de Réalisation est remplie la première année), alors le Fonds sera remboursé le 13 juillet 2016. La Valeur Liquidative Finale correspondra à la valeur liquidative établie le 13 juillet 2016 et sera égale à 106,10 % de la Valeur Liquidative Initiale (soit un taux de rendement annualisé de 6,10 %).
- Sinon, si la Condition de Réalisation à 1 an n'est pas remplie, et si la Performance 2 ans de l'EURO STOXX 50® (telle que définie ci-dessous) est positive ou nulle (ce qui signifie que la Condition de Réalisation est remplie la deuxième année), alors le Fonds sera remboursé le 13 juillet 2017. La Valeur Liquidative Finale

correspondra à la valeur liquidative établie le 13 juillet 2017 et sera égale à 112,20 % de la Valeur Liquidative Initiale (soit un taux de rendement annualisé de 5,92 %).

- Sinon, si la Condition de Réalisation à 2 ans n'est pas remplie, et si la Performance 3 ans de l'EURO STOXX 50® (telle que définie ci-dessous) est positive ou nulle (ce qui signifie que la Condition de Réalisation est remplie la troisième année), alors le Fonds sera remboursé le 13 juillet 2018. La Valeur Liquidative Finale correspondra à la valeur liquidative établie le 13 juillet 2018 et sera égale à 118,30 % de la Valeur Liquidative Initiale (soit un taux de rendement annualisé de 5,76 %).
- Sinon, si la Condition de Réalisation à 3 ans n'est pas remplie, et si la Performance 4 ans de l'EURO STOXX 50® (telle que définie ci-dessous) est positive ou nulle (ce qui signifie que la Condition de Réalisation est remplie la quatrième année), alors le Fonds sera remboursé le 12 juillet 2019. La Valeur Liquidative Finale correspondra à la valeur liquidative établie le 12 juillet 2019 et sera égale à 124,40 % de la Valeur Liquidative Initiale (soit un taux de rendement annualisé de 5,61 %).
- Sinon, si la Condition de Réalisation à 4 ans n'est pas remplie, et si la Performance 5 ans de l'EURO STOXX 50® (telle que définie ci-dessous) est positive ou nulle (ce qui signifie que la Condition de Réalisation est remplie la cinquième année), alors le Fonds sera remboursé le 13 juillet 2020. La Valeur Liquidative Finale correspondra à la valeur liquidative établie le 13 juillet 2020 et sera égale à 130,50 % de la Valeur Liquidative Initiale (soit un taux de rendement annualisé de 5,47 %).
- Sinon, si la Condition de Réalisation à 5 ans n'est pas remplie, alors le Fonds sera remboursé le 13 juillet 2021 et la Valeur Liquidative Finale correspondra à la valeur liquidative établie le 13 juillet 2021 et sera égale à :
  - 100 % de la Valeur Liquidative Initiale diminuée de la Performance 6 ans de l'EURO STOXX 50® si la Performance 6 ans de l'EURO STOXX 50® est strictement inférieure à -40 % (soit une baisse de l'indice de plus de 40 %). Dans ce cas, l'investisseur subit une perte en capital à hauteur de la Performance 6 ans de l'EURO STOXX 50®.
  - 100 % de la Valeur Liquidative Initiale si la Performance 6 ans de l'EURO STOXX 50® est strictement négative (soit baisse inférieure ou égale à 40 %) ;
  - 136,60 % de la Valeur Liquidative Initiale (soit un taux de rendement annualisé de 5,34 %) si la Performance 6 ans de l'EURO STOXX 50® est positive ou nulle.
- **Modalités de calcul de la Valeur Initiale, des Performances 1 An, 2 Ans, 3 Ans, 4 Ans, 5 Ans et 6 Ans de l'EURO STOXX 50®:**

Performance 1 An = (Valeur 1 An - Valeur Initiale) / Valeur Initiale ;

Performance 2 Ans = (Valeur 2 Ans - Valeur Initiale) / Valeur Initiale ;

Performance 3 Ans = (Valeur 3 Ans - Valeur Initiale) / Valeur Initiale ;

Performance 4 Ans = (Valeur 4 Ans - Valeur Initiale) / Valeur Initiale ;

Performance 5 Ans = (Valeur 5 Ans - Valeur Initiale) / Valeur Initiale ;

Performance 6 Ans = (Valeur 6 Ans - Valeur Initiale) / Valeur Initiale.

Etant entendu que les Valeurs Initiale, 1 An, 2 Ans, 3 Ans, 4 Ans, 5 Ans et 6 Ans correspondent à la moyenne arithmétique des cours de clôture de l'EURO STOXX 50® aux dates de constatation suivantes :

Dates de Constatation	Valeur Initiale	Valeur 1 An	Valeur 2 Ans	Valeur 3 Ans
	15 juillet 2015	23 juin 2016	23 juin 2017	25 juin 2018
	16 juillet 2015	24 juin 2016	26 juin 2017	26 juin 2018
	17 juillet 2015	27 juin 2016	27 juin 2017	27 juin 2018
	<b>Valeur 4 Ans</b>	<b>Valeur 5 Ans</b>	<b>Valeur 6 Ans</b>	
	24 juin 2019	23 juin 2020	23 juin 2021	
	25 juin 2019	24 juin 2020	24 juin 2021	
	26 juin 2019	25 juin 2020	25 juin 2021	

Si une des 21 Dates de Constatation indiquées ci-dessus (Initiale, 1 An, 2 Ans, 3 Ans, 4 Ans, 5 Ans ou 6 Ans) n'est pas un Jour de Bourse pour l'EURO STOXX 50®, la date retenue pour l'EURO STOXX 50® sera le Jour de Bourse suivant.

En cas de dérèglement de marché à une des Dates de Constatation (Initiale, 1 An, 2 Ans, 3 Ans, 4 Ans, 5 Ans ou 6 Ans), les usages de place seront appliqués pour la détermination des Valeurs de l'EURO STOXX 50®.

Les calculs de la Valeur Initiale et des Valeurs 1 An, 2 Ans, 3 Ans, 4 Ans, 5 Ans et 6 Ans de l'EURO STOXX 50® sont arrondis à la quatrième décimale. Si la cinquième décimale est supérieure ou égale à 5, la quatrième décimale sera arrondie par excès, sinon par défaut.

Le calcul de la Valeur Liquidative Finale est arrondi à la deuxième décimale par défaut.

Les autres calculs ne sont pas arrondis.

• **Anticipations de marché permettant de maximiser le résultat de la formule :**

Elles correspondent à une Performance 1 an de l'EURO STOXX 50® positive ou nulle. Ce scénario permet en effet aux investisseurs de bénéficier du meilleur rendement annuel.

► **Profil de risque :**

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

➤ **Risque en capital :** si les Conditions de Réalisation à 1 an, puis à 2 ans, à 3 ans, à 4 ans, à 5 ans ne sont pas remplies, et si la Performance 6 ans de l'EURO STOXX 50® est strictement inférieure à -40 %, le porteur subira une perte en capital à hauteur de cette Performance 6 ans de l'EURO STOXX 50® correspondant à l'intégralité de la baisse de l'indice.

➤ **Risque lié à la classification :** le Fonds est construit dans la perspective d'un investissement pour toute sa durée de vie. Il est donc fortement recommandé de n'acheter des parts de ce Fonds que si vous avez l'intention de les conserver jusqu'à son Echéance soit le 13 juillet 2021 (étant précisé qu'il peut y avoir cinq échéances anticipées conditionnelles, à savoir le 13 juillet 2016, le 13 juillet 2017, le 13 juillet 2018, le 12 juillet 2019 ou le 13 juillet 2020).

Si vous revendez vos parts avant l'Echéance indiquée (le 13 juillet 2016, le 13 juillet 2017, le 13 juillet 2018, le 12 juillet 2019, le 13 juillet 2020 ou le 13 juillet 2021 selon l'évolution de l'EURO STOXX 50®), le prix qui vous sera proposé sera fonction des paramètres du marché ce jour-là (déduction faite des commissions de rachat). Il pourra être très différent (inférieur ou supérieur) du montant résultant de l'application de la formule annoncée.

Entre les dates de souscription et d'Echéance, l'évolution de la valeur liquidative peut être décorrélée de celle de l'EURO STOXX 50®. Le risque est alors non mesurable a priori.

La protection a été mise en place dans le cadre législatif et réglementaire en vigueur. En cas de modification des textes, elle pourra être modifiée selon les modalités décrites à la rubrique « Protection ».

➤ **Risque du marché action** : La formule dépend de l'évolution de l'indice EURO STOXX 50®. L'investisseur du Fonds est exposé aux marchés actions de la zone euro sur lesquels les variations de cours peuvent être élevées.

➤ **Risque d'utilisation de produits complexes** : l'utilisation de produits complexes tels que les produits dérivés peut amplifier les variations de la valeur liquidative du Fonds.

- **Risques en cas de sortie avant l'échéance:**

➤ **Risque en capital** : en cas de demande de rachat de parts du Fonds avant l'échéance, et donc sans la mise en jeu de la protection, le porteur s'expose à un risque en capital non mesurable.

➤ **Risque de taux** : il s'agit du risque de baisse des instruments de taux découlant des variations de taux d'intérêt. Il est mesuré par la sensibilité. En période de hausse des taux d'intérêt, la valeur liquidative peut baisser.

➤ **Risque de crédit** : La défaillance d'un émetteur peut avoir un impact négatif sur la valeur liquidative du Fonds.

➤ **Risque de contrepartie** :

L'OPC peut 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.

➤ **Risque de change (résiduel)** : Le risque de change est couvert ; toutefois, le fonds peut présenter un risque de change accessoire, en raison des délais de mise en place de la couverture.

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

▶ **Garantie ou protection** :

La société Amundi Finance garantit à l'OPCVM, pour les seules parts rachetées sur la Valeur Liquidative Finale, que la Valeur Liquidative Finale sera égale à la valeur déterminée par application de la formule décrite à la rubrique 'Stratégie d'investissement – Description de la formule'.

Par ailleurs, Amundi Finance garantit que les valeurs liquidatives calculées entre la Valeur Liquidative Finale et la prise d'effet de la mutation du Fonds seront au moins égales à la Valeur Liquidative Finale ; les cas de mutation sont notamment la dissolution, le changement de classification, la fusion-absorption, la transformation en OPCVM nourricier du Fonds.

La garantie ou protection d'Amundi Finance n'est plus accordée pour les rachats centralisés avant le \* à 09h00.

L'ensemble des parts rachetées sur la Valeur Liquidative Finale bénéficiera de l'éventuelle majoration de la valeur liquidative résultant du versement par Amundi Finance des sommes dues au titre de la garantie décrite ci-dessus.

En cas de mise en œuvre de sa garantie, Amundi Finance versera au Fonds, sur demande d'Amundi Asset Management, les sommes dues à ce titre.

Cette garantie est donnée compte tenu des textes législatifs et réglementaires en vigueur au Saisie Libre?. En cas de changement desdits textes emportant création de nouvelles obligations pour le Fonds et notamment une charge financière directe ou indirecte de nature fiscale ou autre, Amundi Finance pourra diminuer les sommes dues au titre de la garantie de l'effet de ces nouvelles obligations. Dans ce cas, les investisseurs du Fonds en seront informés par la société de gestion. Toute modification de la garantie est soumise à l'agrément préalable de l'Autorité des Marchés Financiers.

En dehors de la date de mise en jeu de la garantie, la valeur liquidative peut être inférieure à la Valeur Liquidative Finale. En raison des contrats mis en place pour assurer la formule à l'échéance, l'évolution de la valeur liquidative peut être différente de celle du Panier.

A l'échéance de la formule, la société de gestion pourra faire le choix, soit de dissoudre le Fonds, soit de changer la classification du Fonds en une autre classification, soit de proposer aux investisseurs une nouvelle formule, sous réserve de l'agrément de l'AMF. Les porteurs du Fonds seront préalablement avisés de l'option retenue par la société de gestion.

► **Protection :**

Le fonds n'est pas garanti en capital.

La société Amundi Finance garantit au Fonds, pour les seules parts rachetées sur la Valeur Liquidative Finale, que la Valeur Liquidative Finale sera égale à la valeur déterminée par application de la formule décrite à la rubrique « Stratégie d'investissement - Description de la formule ».

La protection d'Amundi Finance n'est pas accordée pour les rachats centralisés à une date antérieure à la date d'établissement de la Valeur Liquidative Finale.

L'ensemble des parts rachetées sur la Valeur Liquidative Finale bénéficiera de l'éventuelle majoration de la valeur liquidative résultant du versement par Amundi Finance des sommes dues au titre de la protection décrite ci-dessus.

En cas de mise en œuvre de sa garantie, Amundi Finance versera au Fonds, sur demande d'Etoile Gestion, les sommes dues à ce titre.

Cette garantie est donnée compte tenu des textes législatifs et réglementaires en vigueur au 13 juillet 2015. En cas de changement desdits textes emportant création de nouvelles obligations pour le Fonds et notamment une charge financière directe ou indirecte de nature fiscale ou autre, Amundi Finance pourra diminuer les sommes dues au titre de la garantie de l'effet de ces nouvelles obligations. Dans ce cas, les investisseurs du Fonds en seront informés par la société de gestion. Toute modification de la garantie est soumise à l'agrément préalable de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

En dehors de la date de mise en jeu de la garantie, la valeur liquidative peut être inférieure à la Valeur Liquidative Finale. En raison des contrats mis en place pour assurer la formule à l'échéance, l'évolution de la valeur liquidative peut être différente de celle de l'EURO STOXX 50®.

► **Souscripteurs concernés et profil de l'investisseur type :**

Tous souscripteurs et plus particulièrement les personnes physiques titulaires d'un PEA.

Ce Fonds est destiné à des souscripteurs souhaitant bénéficier d'un gain fixe potentiel tout en s'exposant aux marchés d'actions de la zone Euro.

Le montant qu'il est raisonnable d'investir dans ce fonds dépend de la situation personnelle de l'investisseur. Pour le déterminer, il doit tenir compte de son patrimoine personnel, de ses besoins actuels et futurs, à 6 ans, mais également de son souhait de prendre des risques ou au contraire de privilégier un investissement prudent. Il est également fortement recommandé de diversifier suffisamment ses investissements afin de ne pas les exposer uniquement aux risques de cet OPC.

Les parts de ce FCP ne peuvent être offertes ou vendues directement ou indirectement aux Etats-Unis d'Amérique (y compris sur ses territoires et possessions), au bénéfice d'une « U.S. Person », telle que définie par la réglementation américaine « Regulation S » adoptée par la Securities and Exchange Commission (« SEC »).

Les personnes désirant acquérir ou souscrire des parts certifient en souscrivant ou en acquérant ces parts de ce FCP qu'elles ne sont pas des « U.S. Persons ». Tout porteur de parts doit informer immédiatement la société de gestion du FCP s'il devient une « U.S. Person ».

La société de gestion du FCP peut imposer des restrictions (i) à la détention de parts par une « U.S. Person » et notamment opérer le rachat forcé des parts détenues, ou (ii) au transfert des parts à une « U.S. Person »

Ce pouvoir s'étend également à toute personne (i) qui apparaît directement ou indirectement en infraction avec les lois et règlements de tout pays ou toute autorité gouvernementale, ou (ii) qui pourrait, de l'avis de la société de gestion du FCP, faire subir un dommage au FCP qu'elle n'aurait autrement ni enduré ni subi.

L'expression « U.S. Person » s'entend de: (a) toute personne physique résidant aux Etats-Unis d'Amérique; (b) toute entité ou société organisée ou enregistrée en vertu de la réglementation américaine ; (c) toute succession (ou « trust ») dont l'exécuteur ou l'administrateur est U.S. Person ; (d) toute fiducie dont l'un des fiduciaires est une « U.S. Person »; (e) toute agence ou succursale d'une entité non-américaine située aux Etats-Unis d'Amérique ; (f) tout compte géré de manière non discrétionnaire (autre qu'une succession ou une fiducie) par un intermédiaire financier ou tout autre représentant autorisé, constitué ou (dans le cas d'une personne physique) résidant aux Etats-Unis d'Amérique; (g) tout compte géré de manière discrétionnaire (autre qu'une succession ou une fiducie) par un intermédiaire financier ou tout autre représentant autorisé, constitué ou (dans le cas d'une personne physique) résidant aux Etats-Unis d'Amérique ; et (h) toute entité ou société, dès lors qu'elle est (i) organisée ou constituée selon les lois d'un pays autre que les Etats-Unis d'Amérique et (ii) établie par une U.S. Person principalement dans le but d'investir dans des titres non enregistrés sous le régime de l'U.S. Securities Act de 1933, tel qu'amendé, à moins qu'elle ne soit organisée ou enregistrée et détenue par des « Investisseurs Accrédités » (tel que ce terme est défini par la « Règle 501(a) » de l'Act de 1933, tel qu'amendé) autres que des personnes physiques, des successions ou des trusts.

**► Durée de la formule :**

La durée nécessaire pour bénéficier de la formule est de 6 ans (jusqu'au 13 juillet 2021). Dans le cas où la condition d'échéance anticipée est réalisée, la durée de placement nécessaire pour bénéficier de la formule peut être de 1 an (jusqu'au 13 juillet 2016), de 2 ans (jusqu'au 13 juillet 2017), de 3 ans (jusqu'au 13 juillet 2018), de 4 ans (jusqu'au 12 juillet 2019) ou de 5 ans (jusqu'au 13 juillet 2020).

**► Modalité de détermination et d'affectation des revenus :**

Les revenus du Fonds sont capitalisés.

► **Date et périodicité d'établissement de la valeur liquidative :**

La valeur liquidative est établie et calculée toutes les semaines en date du lundi et publiée le mardi. En cas de fermeture de la Bourse de Paris (Euronext) et/ou si les jours de calcul définis ci-dessus correspondent aux jours fériés légaux et/ou aux jours de fermeture du Crédit du Nord, la valeur liquidative est calculée le jour ouvré suivant. Des valeurs liquidatives supplémentaires sont également établies le 13 juillet 2016(\*), le 13 juillet 2017(\*), le 13 juillet 2018(\*), le 12 juillet 2019(\*) et le 13 juillet 2021(\*).

Une information sera apportée aux porteurs de parts avant chaque jour de fermeture du Crédit du Nord.

\*En cas de fermeture des marchés Euronext et/ou de jour férié légal en France, la valeur liquidative suivante sera prise en compte.

► **Conditions de souscription et de rachat :**

Les demandes de souscription sont centralisées le 13 juillet 2015 avant 9h au Département des Titres et de la Bourse de la Société Générale et seront exécutées sur la base de la valeur liquidative initiale.

Les demandes de rachat sont centralisées au Département des Titres et de la Bourse de la Société Générale chaque jour de valeur liquidative (en principe le lundi, sauf exceptions mentionnées ci-dessous) avant 9 heures et sont exécutées sur la base de la valeur liquidative du jour et publiées le jour ouvré suivant (ou le jour ouvré suivant en cas de fermeture de la Bourse de Paris (Euronext) ou de jour férié légal et/ou de jour de fermeture du Crédit du Nord).

► **Arrêt des souscriptions :**

Les souscriptions sont fermées à compter du 13 juillet 2015, 9h01 ; toutefois, avant cette date, la société de gestion se laisse la possibilité de refuser les souscriptions si le nombre total de parts émises atteint 400 000.

A l'issue de cette date de fermeture des souscriptions, seuls les rachats sont possibles.

► **Lieu et modalités de publication ou de communication de la valeur liquidative :**

La valeur liquidative est publiée auprès des agences des établissements commercialisateurs (mentionnés en rubrique « acteurs »).

► **Caractéristiques des parts :**

• **Montant minimum de la première souscription :**

Part C : 10 Part(s)

• **Montant minimum des parts souscrites ultérieurement :**

Part C : 0 Part(s)

• **Décimalisation :**

Part C : Les souscriptions et rachats des parts ne peuvent être effectués qu'en nombre entier de parts.

- **Valeur liquidative d'origine :**

Part C : 100,00 euros

- **Devise de libellé des parts :**

Part C : Euro

► **Frais et commissions :**

**- Commissions de souscription et de rachat :**

*Les commissions de souscription et de rachat viennent augmenter le prix de souscription payé par l'investisseur ou diminuer le prix de remboursement. Les commissions acquises au FCP servent à compenser les frais supportés par le FCP 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 rachats	Taux	Assiette
<b>Commission de souscription <sup>(a)</sup> :</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Commission de souscription non acquise au FCP</li> <li>➤ Commission de souscription acquise au FCP</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 2% maximum (acquis au placeur)</li> <li>➤ Néant</li> </ul>	Valeur liquidative x Nombre de parts
<b>Commission de rachat <sup>(a)</sup> :</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Commission de rachat acquise au FCP</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Pour les rachats effectués sur la Valeur Liquidative Finale à l'Echéance le 13/07/2021, ou en cas d'échéance anticipée le 13/07/2016 ou le 13/07/2017 ou le 13/07/2018, ou le 12/07/2019 ou le 13/07/2020 : Néant</li> <li>- Pour les rachats effectués à une autre date y compris le 13/07/2016 ou le 13/07/2017 ou le 13/07/2018, ou le 12/07/2019 ou le 13/07/2020 si les Conditions de Réalisation ne sont pas remplies : 3%</li> </ul>	Valeur liquidative x Nombre de parts
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Commission de rachat non acquise au FCP</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Néant</li> </ul>	

<sup>(a)</sup> Néant pour Amundi Asset Management, Amundi et le garant.

#### - Frais de fonctionnement et de gestion :

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

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

- des commissions de sur performance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que le FCP a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées au FCP;
- des commissions de mouvements facturées au FCP;
- des frais liés aux opérations d'acquisition et cession temporaires de titres.

	Frais facturés au FCP	Assiette	Taux barème
P1	Frais de fonctionnement et de gestion y compris frais de gestion externes à la société de gestion (CAC, dépositaire, distribution, avocats)	Actif net	2,50 l'an % TTC maximum
P2	Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	1,50 % TTC l'an maximum
P3	Commission de mouvement	Prélèvement sur chaque transaction	Néant
P4	Commission de surperformance	Actif net	Néant

La rémunération perçue par le garant est comprise dans les frais de fonctionnement et de gestion (ou frais courants).

Les coûts juridiques exceptionnels liés au recouvrement des créances de l'OPCVM pourront s'ajouter aux frais facturés à ce dernier et affichés ci-dessus.

Les coûts liés aux contributions dues à l'AMF peuvent s'ajouter aux frais facturés à l'OPC et affichés ci-dessus.

**Mise en concurrence des contreparties :**

Une mise en concurrence se fait par interrogation d'au moins trois contreparties sur la base d'un document uniforme. Les réponses finales des contreparties sont confirmées par courriel.

**Acquisitions et cessions temporaires de titres :**

Dans le cadre des opérations de prêts de titres et de mise en pension, ETOILE GESTION, a confié à Amundi Intermédiation (une société du groupe Amundi), pour le compte du FCP, les réalisations suivantes :

- la sélection des contreparties,
- la demande de mise en place des contrats de marché,
- le contrôle du risque de contrepartie,
- le suivi qualitatif et quantitatif de la collatéralisation (contrôles de dispersion, des notations, des liquidités), des pensions et prêts de titres

Les revenus résultant de ces opérations sont restitués au FCP.

Ces opérations engendrent des coûts qui sont supportés par le FCP. La facturation par Amundi Intermédiation ne peut excéder 50% des revenus générés par ces opérations.

La réalisation de ces opérations par Amundi Intermédiation, une société appartenant au même groupe que la société de gestion, génère un potentiel risque de conflit d'intérêts.

**Sélection des intermédiaires :**

Etoile Gestion, filiale d'Amundi, a confié l'ensemble de ses activités de transmission et d'exécution d'ordres à Amundi Intermédiation, dans le cadre d'un contrat de prestation de services.

La sélection de nos brokers et intermédiaires financiers s'opère de façon rigoureuse parmi les intermédiaires réputés de la place sur la base de plusieurs critères associant notamment la fréquence et la qualité des informations qu'ils nous apportent, leur réactivité face au marché ainsi que le niveau des prestations fournies au plan administratif. La procédure de sélection mise en œuvre semestriellement implique les différents acteurs des front et back-office concernés. Les brokers sélectionnés au terme de cette procédure font l'objet d'un suivi régulier.

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

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

La diffusion des informations concernant le FCP est effectuée par les commercialisateurs (mentionnés en rubrique « acteurs »).

Le FCP n'est pas commercialisé à l'étranger.

### **Diffusion des informations concernant l'OPCVM :**

Le prospectus, les derniers rapports annuels et documents périodiques et les reportings d'information sont disponibles auprès des établissements commercialisateurs et par internet.

La société de gestion met à la disposition de l'investisseur 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 <http://www.etoile-gestion.com> et dans le rapport annuel du fonds.

Les porteurs sont informés des changements affectant le FCP selon les modalités définies par l'Autorité des Marchés Financiers : information particulière ou tout autre moyen (document périodique, avis financier publié dans la presse ou sur le site de la société de gestion <http://www.etoile-gestion.com>).

### **Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement Disclosure »)**

En tant qu'acteur des marchés financiers, la société de gestion de l'OPC est soumise au Règlement 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement Disclosure »).

Ce Règlement établit des règles harmonisées pour les acteurs des marchés financiers relatives à la transparence en ce qui concerne l'intégration des risques en matière de durabilité (article 6 du Règlement), la prise en compte des incidences négatives en matière de durabilité, la promotion des caractéristiques environnementales ou sociales dans le processus d'investissement (article 8 du Règlement) ou les objectifs d'investissement durable (article 9 du Règlement).

Le risque en matière de durabilité est défini comme 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.

L'investissement durable correspond à un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental, mesuré par exemple au moyen d'indicateurs clés en matière d'utilisation efficace des ressources concernant l'utilisation d'énergie, d'énergies renouvelables, de matières premières, d'eau et de terres, en matière de production de déchets et d'émissions de gaz à effet de serre ou en matière d'effets sur la biodiversité et l'économie circulaire, ou un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif social, en particulier un investissement qui contribue à la lutte contre les inégalités ou qui favorise la cohésion sociale, l'intégration sociale et les relations de travail, ou un investissement dans le capital humain ou des communautés économiquement ou socialement défavorisées, pour autant que ces investissements ne

causent de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquels les investissements sont réalisés appliquent des pratiques de bonne gouvernance, en particulier en ce qui concerne des structures de gestion saines, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel compétent et le respect des obligations fiscales.

La société de gestion peut transmettre, directement ou indirectement, la composition de l'actif de l'OPC aux porteurs investisseurs professionnels relevant du contrôle de l'ACPR, de l'AMF ou des autorités européennes équivalentes, pour les seuls besoins de calcul des exigences réglementaires liées à la directive Solvabilité II. Cette transmission a lieu, le cas échéant, dans un délai qui ne peut être inférieur à 48 heures après la publication de la valeur liquidative.

## **V - REGLES D'INVESTISSEMENT**

Le FCP respecte les règles d'investissement édictées par le Code Monétaire et Financier et applicable à sa catégorie.

## **VI – RISQUE GLOBAL**

### **Méthode de calcul du ratio du risque global :**

La mesure du risque global du fonds sera effectuée avec la méthode dérogatoire du calcul de l'engagement spécifique aux fonds à formule qui respectent les critères édictés par le Règlement Général de l'AMF.

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

### **Principes**

- Les règles d'évaluation de l'OPC sont fixées par la société de gestion.
- L'OPC s'est conformé au règlement n°2003-02 du 2 octobre 2003 du Comité de la Réglementation comptable modifié par le règlement n°2005-08 du 3 novembre 2005 et homologué par l'arrêté du 26 décembre 2005.
- Le portefeuille est évalué lors de la date de chaque valeur liquidative et lors de l'arrêté des comptes selon les méthodes suivantes :

### **Règles d'évaluation des actifs**

Les instruments financiers, y compris les instruments financiers à terme fermes et conditionnels, négociés sur un marché réglementé sont évalués à leur prix de marché à J (J étant la date de la valeur liquidative).

- Les instruments de type « actions et assimilées » et les positions ouvertes sur les marchés à terme ferme et conditionnels sont valorisés sur la base du dernier cours connu sur leur marché principal.

Cependant, pour les marchés à terme ferme, les positions sont valorisées, chaque fois que cela est possible, au cours prévalant au moment de la valorisation de l'actif physique sous-jacent (Ainsi, à titre d'exemple, les futures CAC 40, bien que cotés jusqu'à 22 heures, sont valorisés à leur cours pris à 17 heures 30 qui correspond à l'heure de clôture de la Bourse de Paris).

Référence de marché : cours de clôture

- Les instruments de taux sont pour l'essentiel valorisés en mark-to-market, sur la base d'un prix de milieu de marché, issu soit de Bloomberg à partir de moyennes contribuées (BGN), soit de contributeurs en direct.

Les instruments financiers dont le cours n'a pas pu être constaté, ou dont le cours a été corrigé, sont évalués à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité de la société de gestion ; les prix sont alors déterminés par la société de gestion en fonction de sa connaissance des émetteurs et/ou des marchés.

Ces évaluations et leur justification sont communiquées au commissaire aux comptes à l'occasion de ses contrôles.

Les titres de créance, et assimilés, qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués par l'application d'une méthode actuarielle, le taux retenu étant celui applicable à des émissions de titres équivalents affecté, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur. En l'absence de sensibilité, les titres d'une durée résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

Dans le cas d'événements majeurs de marchés comme, par exemple, ceux survenus au cours des exercices 2007 et 2008 et ayant affecté la liquidité des marchés, il peut exister un écart significatif entre les valeurs retenues au bilan, évaluées comme indiqué ci-dessus, et les prix auxquels seraient effectivement réalisées les cessions si une part ou la totalité de ces actifs en portefeuille devait être liquidée.

- Les parts ou actions d'OPC sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue.
- Les opérations à terme fermes ou conditionnelles ou les opérations d'échange conclues sur les marchés de gré à gré autorisés par la réglementation applicable aux OPC sont valorisées à leur valeur de marché ou à une valeur estimée par application d'une méthode d'actualisation des flux de trésorerie futurs (principal et intérêt), aux taux d'intérêt et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé, le cas échéant, du risque de signature estimé par la société de gestion.
- Les opérations de cession et acquisition temporaire de titres
  - Les titres reçus en pension sont inscrits en compte à leur date d'acquisition, pour la valeur fixée au contrat. Pendant la durée de détention des titres, ils sont maintenus à cette valeur augmentée des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont sortis du portefeuille au jour de l'opération de pension et la créance correspondante est inscrite à l'actif du bilan, permettant une évaluation des titres à leur valeur de marché. La dette représentative des titres donnés en pension est affectée au passif du bilan à la valeur fixée au contrat augmentée des intérêts courus à payer.

- Les titres empruntés sont évalués à leur valeur de marché. La dette représentative des titres empruntés est également évaluée à la valeur de marché augmentée des intérêts courus de l'emprunt.

Les titres prêtés sont sortis du portefeuille au jour du prêt, et la créance correspondante est inscrite à l'actif du bilan pour leur valeur de marché, augmentée des intérêts courus du prêt.

- Les opérations en garantie
  - Les dépôts de garantie constitués en espèces sont enregistrés au poste « créances » ou « dettes »

selon qu'ils sont donnés ou reçus. Les intérêts sont enregistrés au poste « créances » ou « dettes » *prorata temporis* avec pour contrepartie un compte de produits ou de charges sur opérations financières.

- Les dépôts de garantie reçus en titres, faisant l'objet d'un transfert de propriété, sont inscrits au poste « instruments financiers » selon leur nature, et la dette représentative de l'obligation de restitution des titres est enregistrée au passif, pour la même valeur, au poste « autres opérations temporaires ». Les titres reçus en garantie non inscrits au bilan ou ne prévoyant pas le transfert des titres font l'objet d'une information sur la valeur actuelle dans l'annexe.

Les titres donnés en garantie, prévoyant le transfert de propriété, sont sortis du poste « instruments financiers » correspondant à leur nature et la créance correspondante est enregistrée au poste d'actif « autres opérations temporaires ». Elle est valorisée à la valeur actuelle des titres. Les titres donnés en garantis maintenus à leur poste d'origine ou ne prévoyant pas un transfert de titres, font l'objet d'une information sur la valeur actuelle dans les annexes.

### **Règles de comptabilisation**

- La devise de comptabilité est l'Euro.
- Les instruments financiers qui composent le portefeuille ont été comptabilisés au cours d'acquisition, frais inclus.
- Les instruments financiers libellés en devises sont convertis dans la devise de comptabilité sur la base des taux de change relevés à Paris au jour de l'évaluation.
- Les revenus sont comptabilisés selon la méthode du coupon encaissé.

Date de mise à jour du prospectus : 19 mars 2021



## **NOM FIVG : ETOILE EURO ACTIONS 07/2021**

### **FONDS COMMUN DE PLACEMENT**

## **REGLEMENT**

### **TITRE 1 - ACTIF ET PARTS**

#### **Article 1 - Parts de copropriété**

Les droits des copropriétaires sont exprimés en parts, chaque part correspondant à une même fraction de l'actif du 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 correspond à la période définie entre les dates de départ (13 juillet 2015) et d'échéance du fonds (le 13 juillet 2021) sauf dans les cas de dissolution anticipée (le 13 juillet 2016 ou le 13 juillet 2017 ou le 13 juillet 2018 ou le 12 juillet 2019 ou le 13 juillet 2020) ou de la prorogation prévue au présent règlement. Le Gérant de la société de gestion a la possibilité, après en avoir informé les porteurs, de regrouper ou de diviser le montant des parts. Enfin, le Gérant de la société de gestion peut, sur ses seules décisions, procéder à la division des parts par création de parts nouvelles qui seront 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 fonds 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'OPC concerné, ou à l'une des opérations mentionnées à l'article 422-17 du règlement général de l'AMF (mutation de l'OPC).

#### **Article 3 - Emission et rachat des parts**

Les parts sont émises jusqu'au 13 juillet 2015 à 9h00 à la demande des porteurs sur la base de leur valeur liquidative augmentée, le cas échéant, des commissions de souscription. A compter du 13 juillet 2015 à 9h01, le fonds est fermé à toute nouvelle souscription.

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

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

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

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

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

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

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

En application de l'article L. 214-24-41 du Code monétaire et financier, le rachat par le fonds 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 fonds est inférieur au montant fixé par la réglementation, aucun rachat des parts ne peut être effectué.

Des conditions de souscription minimale pourront être fixées selon les modalités prévues par le prospectus.

Le fonds peut cesser d'émettre des parts en application du troisième alinéa de l'article L. 214-24-41 du code monétaire et financier 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. Ces situations objectives sont définies dans le prospectus de l'OPC.

La société de gestion du FCP peut restreindre ou empêcher la détention directe ou indirecte des parts du FCP par toute personne qualifiée de « Personne non Eligible » au sens ci-après.

Une Personne non Eligible est :

- une « U.S. Person » telle que définie par la réglementation américaine « Regulation S » de la Securities and Exchange Commission (« SEC »); ou

- toute autre 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 FCP, faire subir un dommage au FCP qu'elle n'aurait autrement ni enduré ni subi.

A cette fin, la société de gestion du FCP peut :

(i) refuser d'émettre toute part dès lors qu'il apparaît qu'une telle émission aurait ou pourrait avoir pour effet que les dites parts soient directement ou indirectement détenues par ou au bénéfice d'une Personne non Eligible ;

(ii) à tout moment requérir d'une personne ou entité dont le nom apparaît sur le registre des porteurs de parts que lui soit fournie toute information, accompagnée d'une déclaration sur l'honneur, qu'elle estimerait nécessaire aux fins de déterminer si le bénéficiaire effectif des parts est ou non une Personne non Eligible; et

(iii) procéder, après un délai raisonnable, au rachat forcé de toutes les parts détenues par un porteur lorsqu'il lui apparaît que ce dernier est (a) une Personne non Eligible et, (b) qu'elle est seule ou conjointement, le bénéficiaire effectif des parts. Pendant ce délai, le bénéficiaire effectif des parts pourra présenter ses observations à l'organe compétent.

Le rachat forcé s'effectuera à la dernière valeur liquidative connue, diminuée le cas échéant des frais, droits et commissions applicables, qui resteront à la charge de la Personne non Eligible.

## **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 OPC ; ils sont évalués conformément aux règles d'évaluation applicables au calcul de la valeur liquidative.

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

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

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 Fonds, 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 de l'OPC ainsi que les règles d'investissement sont décrits dans le prospectus.

## 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 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 la société de gestion. Il certifie la régularité et la sincérité des comptes. Il peut être renouvelé dans ses fonctions.

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

1° A constituer une violation des dispositions législatives ou réglementaires applicables à cet organismes 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 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.

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

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

La société de gestion établit, au minimum de façon semestrielle et sous contrôle du dépositaire, l'inventaire des actifs du fonds. La société de gestion tient ces documents à la disposition des porteurs de parts dans les quatre mois suivant la clôture de l'exercice et les informe du montant des revenus auxquels ils ont droit : ces documents sont soit transmis par courrier à la demande expresse des porteurs de parts, soit mis à leur disposition à la société de gestion.

## TITRE 3 - MODALITES D'AFFECTION DES RESULTATS

### Article 9 : Modalités d'affectation des sommes distribuables

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 et d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

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

La mise en paiement des sommes distribuables est effectuée dans un délai maximal de 5 mois suivant la clôture de l'exercice.

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

La société de gestion décide de la répartition des sommes distribuables.

Pour chaque catégorie de parts le cas échéant, le fonds peut opter, pour chacune des sommes mentionnées aux 1° et 2° pour l'une des formules suivantes :

- La capitalisation pure : les sommes distribuables sont intégralement capitalisées à l'exception de celles qui font l'objet d'une distribution obligatoire en vertu de la loi ;
- La distribution pure : les sommes distribuables sont intégralement distribuées, aux arrondis près ;
- Pour les fonds qui souhaitent conserver la liberté de capitaliser ou/et de distribuer et/ou de porter les sommes distribuables en report, la société de gestion décide chaque année de l'affectation de chacune des sommes mentionnées aux 1° et 2°.

Le cas échéant, la société de gestion peut décider, en cours d'exercice, la mise en distribution d'un ou plusieurs acomptes dans la limite des revenus nets de chacune des sommes mentionnées aux 1° et 2° comptabilisés à la date de décision.

Les modalités précises d'affectation des revenus sont décrites dans le prospectus.

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

### Article 10 - Fusion - Scission

La société de gestion peut soit faire apport, en totalité ou en partie, des actifs compris dans le fonds à un autre OPC qu'elle gère, 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 5 - CONTESTATION**

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

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

Date de publication du prospectus : 19 mars 2021